

**სს „ბიჯი ფაინანშიალი“ და შვილობილი კომპანიები**  
**წლიური ანგარიშგება**

*2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

## სარჩევი

### მმართველობის ანგარიშგება

|                                                                    |    |
|--------------------------------------------------------------------|----|
| შესავალი .....                                                     | 3  |
| ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა .....                    | 3  |
| ფინანსური და არაფინანსური ინფორმაციის მიმოხილვა.....               | 8  |
| სტრატეგიული მიზანი და სამოქმედო გეგმები .....                      | 10 |
| ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები .....                           | 12 |
| ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები ..... | 16 |

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....                                 | 17 |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....             | 20 |
| მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                     | 21 |
| სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                   | 22 |
| კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....              | 23 |
| ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....                   | 24 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები ..... | 25 |

## 1. შესავალი

2019 წლის მმართველობის ანგარიშგება ("ანგარიში") მოიცავს არსებით ინფორმაციას სს „ბიჯი ფაინანშიალსა“ ("კომპანია" ან "ბიჯი ფაინანშიალი", რომლებიც გამოიყენება ურთიერთჩანაცვლებით) და მის შვილობილ კომპანიებზე (ერთობლივად "ჯგუფი"), რომელიც საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურის ("SARAS") მმართველობის ანგარიშგების სახელმძღვანელოში მოითხოვება. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს ინფორმაციას ჯგუფის ძირითად საქმიანობაზე, რომელიც თავისმხრივ შედგება ბიზნესის მიმოხილვის, ფინანსური და არაფინანსური ინფორმაციის, განვითარების გეგმისა და ჯგუფის ძირითადი რისკებისა და გაურკვევლობების ამსახველი მონაცემებისგან.

იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანია არის არასაოპერაციო ჰოლდინგი, რომლის ორი ძირითადი საოპერაციო შვილობილია სს "გალტ ენდ თაგარტი" ("გალტ ენდ თაგარტი") და სს "ექსპრეს ტექნოლოგიები" ("ექსპრეს ტექნოლოგიები"), სადაც მიზანშეწონილია, ანგარიში ჯგუფის პოზიციას შეაფასებს ზემოთაღნიშნული კომპონენტების მიხედვით მისი ორი ძირითადი შვილობილი კომპანიის ჭრილში.

## 2. ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა

### ერთი შეხედვით

სს „ბიჯი ფაინანშიალი“ არის არასაოპერაციო ჰოლდინგი, რომელიც შედგება საოპერაციო კომპანიების ჯგუფისგან და მომსახურებას წევს საბროკერო, კვლევით, საინვესტიციო ბანკინგის და აქტივების მართვასთან დაკავშირებით „გალტ ენდ თაგარტის“ მეშვეობით, ხოლო ბარათების დამუშავებისა და გადახდის სერვისებს უზრუნველყოფს „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ მეშვეობით. ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიების სია მოცემულია ქვემოთ.

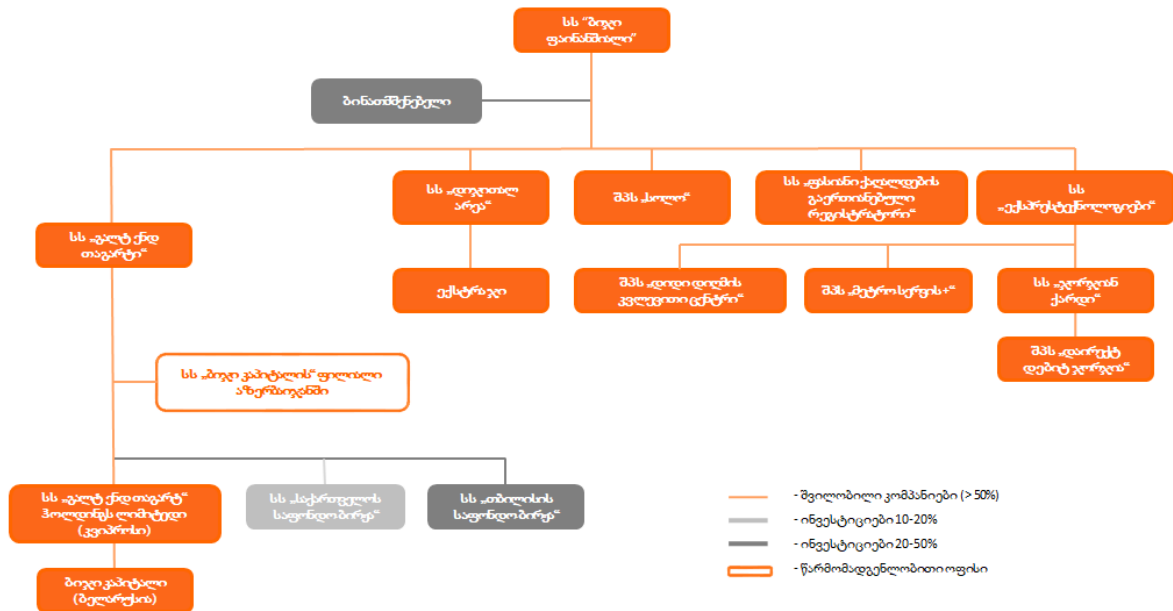
2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, „ბიჯი ფაინანშიალის“ 80.1% სს „ბიჯეო გრუფს“ ეკუთვნის, ხოლო 19.9%-ს პირდაპირ ფლობს საჯარო სააქციო საზოგადოება „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“. ეს უკანასკნელი „ბიჯი ფაინანშიალის“ საბოლოო მშობელ კომპანიას წარმოადგენს.

კომპანიის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი 0102, დავით აღმაშენებლის გამზირი 79.

## 2. ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

### ჯგუფის სტრუქტურა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი შედგება ქვემოთ მოცემული კომპანიებისგან. მფლობელობის წილები დეტალურად ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-2 შენიშვნაშია მოცემული:



### „ექსპრეს ტექნოლოგიები“

„ექსპრეს ტექნოლოგიები“ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად 2007 წელს დაარსდა და მისი შვილობილი კომპანიები ელექტრონული გადახდის ინდუსტრიაში ოპერირებენ. „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ შექმნის მიზანი იყო საქართველოს საგადახდო სისტემაში რეგულაციური გადაწყვეტილებებისა და ინფორმაციული ტექნოლოგიების მოწინავე სტანდარტების დანერგვა. კომპანიის სერვისები კლიენტებს საშუალებას აძლევს გამოიყენონ თანამედროვე გადახდის სისტემები, შეამცირონ საოპერაციო ხარჯები და გააუმჯობესონ გადახდასთან დაკავშირებული რისკების მართვა. მომხმარებელზე მორგებულ მიდგომასთან ერთად, „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ უპირატესობაა მომხმარებელთა პირადი მონაცემებისა და საკუთრების ეფექტური დაცვა. „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ შემადგენლობაში შემავალი კომპანიები მომსახურებას უწევენ ფინანსურ ინსტიტუტებს, სამთავრობო უწყებებს, სატელეკომუნიკაციო კომპანიებს, მცირე და საშუალო ბიზნესის წარმომადგენლებსა და ფიზიკურ პირებს. „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ მომსახურებას უწევს სს „საქართველოს ბანკს“ (ჯგუფის მშობელი კომპანიის, სს „ბიჯი გრუფის“ შვილობილი კომპანია) საგადასახადო სისტემასთან მიმართებით, რომელიც ერთ-ერთი უდიდესია საქართველოში. 2019 წლის ბოლოსთვის „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ მოემსახურა 2.3 მილიონზე მეტ ბარათს, 22,200 POS ტერმინალსა და 953 ბანკომატს.

„ექსპრეს ტექნოლოგიების“ შემადგენლობაში შემავალი კომპანიები საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ რეგისტრირებულია გადახდის სისტემის ოპერატორებად და გადახდის მომსახურების მიწოდებად და ოპერირებენ მისი სარეგულაციო ზედამხედველობის ქვეშ. კომპანია ოპერირებს მისი პირდაპირი და არაპირდაპირი შვილობილების მეშვეობით: შპს „დაირექტ დებიტ ჯორჯია“ („დაირექტ დებიტ ჯორჯია“), სს „ჯორჯიან ქარდი“ („ჯორჯიან ქარდი“) და შპს „მეტრო სერვისი“ („მეტრო სერვისი“).

## 2. ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

ამ სექტორში, „ჯორჯიან ქარდი“ არის ერთ-ერთი წამყვანი საპროცესინგო ცენტრი სამხრეთ კავკასიაში, და ამასთანავე, საქართველოში წარმოდგენილ მხოლოდ ორი გადახდის სისტემის ოპერატორ კომპანიათაგან ერთ-ერთი. „ჯორჯიან ქარდი“ არის ერთადერთი სერტიფიცირებული საპროცესინგო კომპანია საქართველოში, რომელიც მართავს ყველა ძირითად გადახდის სქემას (ვიზა, მასტერქარდი, ამერიკან ექსპრესი, CUP, დაინერს ქლაბი, დისკვერი და JCB). გადახდის მომსახურების პროვაიდერ კომპანიებს შორის, „დაირექტ დეპიტ ჯორჯიას“ უჭირავს წამყვანი პოზიცია თავისი საქმიანობის მასშტაბის გათვალისწინებით. უნდა აღინიშნოს, რომ კომპანიის მიერ შემოთავაზებული მომსახურებები გამოირჩევა მრავალფუნქციური და ინოვაციური ხასიათით. მომხმარებლებს სატრანსპორტო ბარათების ლიმიტების შევსება შეუძლიათ მხოლოდ კომპანიის კიოსკებისა და მოლარე-ოპერატორების მეშვეობით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, თვითმომსახურების ტერმინალების რაოდენობამ დაახლოებით 3,200 ერთეულს მიაღწია. „მეტრო სერვისი +“ პასუხისმგებელია თბილისსა და ბათუმში არსებულ საზოგადოებრივი სატრანსპორტო ქსელის გადახდის სისტემების გამართულად მუშაობაზე. კომპანიას საზოგადოებრივ ტრანსპორტსა და საკაბელო სისტემებში მოსაკრებლის შეგროვებისა და ადმინისტრირების 13-წლიანი გამოცდილება აქვს და სწორედ მისი დამსახურებით დაინერგა სატრანსპორტო მოსაკრებლის ბარათით გადახდის სისტემა საქართველოში. თბილისსა და ბათუმში კომპანიის 33 სერვის ცენტრი მუშაობს, რომელიც ყოველდღიურად, დაახლოებით, 700,000 მგზავრს, 1,000 მუნიციპალურ ავტობუსებსა და 2,000 სამარშრუტო ტაქსს ემსახურება. „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ ჯგუფში შემავალი სამივე კომპანია არის ინოვაციური და მარტივად ადაპტირებადი ბაზარზე მზარდ სიახლეებსა და მომხმარებლის მოთხოვნებთან მიმართებით. ამრიგად, „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ თავისი კლიენტებისთვის ქმნის მეტ ღირებულებას მისი დახვეწილი მომსახურებებისა და თანამედროვე გადაწყვეტის მეთოდების მეშვეობით, საქართველოს გადახდის ბიზნესში არსებული გამოწვევების ფონზე.

კომპანიის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია: ბელიაშვილის ქუჩა 106, თბილისი, 0159, საქართველო. ელექტრონული მისამართია <http://www.et.ge>

### ბიზნესის მიმოხილვა

„ექსპრეს ტექნოლოგიები“ შვილობილი კომპანიების მეშვეობით შემდეგი მიმართულებით საქმიანობს:

- **ბანკომატების და POS ტერმინალების ქსელის მართვა** - „ჯორჯიან ქარდის“ მომსახურება მოიცავს ბანკომატებისა და POS ტერმინალების ქსელის სისტემურ მხარდაჭერასა და მართვას;
- **ტრანსპორტით მგზავრობის საფასურის გადახდის ავტომატიზირებული სისტემები** - „მეტრო სერვისი +“-ის მეშვეობით, „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ საზოგადოებრივ ტრანსპორტში გადახდის სერვისების ერთადერთი მიმწოდებელია თბილისში;
- **მომხმარებელზე მორგებული პროგრამული უზრუნველყოფა** - „ჯგუფი“ დიდ ყურადღებას აქცევს პროგრამული უზრუნველყოფის დიზაინსა და ინფრასტრუქტურას და მომხმარებელს სთავაზობს ელექტრონული ვაჭრობის საშუალებებზე დაფუძნებულ გადაწყვეტებს;
- **ქსელის სტატუსის მართვა** - ქსელის მონიტორინგის უნივერსალური სისტემა, რომელიც ყველა ბანკომატისა და POS ტერმინალის ოპერატიულ სტატუსს რეალურ დროში აკონტროლებს;
- **ტრანზაქციის დამუშავება** - „ჯორჯიან ქარდის“, როგორც საპროცესინგო ცენტრის, ძირითადი ფუნქციაა უსაფრთხო ურთიერთკავშირის უზრუნველყოფა წევრ დაწესებულებების, ბარათების მფლობელ სავაჭრო ობიექტებისა და მომსახურების სხვა მომწოდებლებისთვის. პროცესინგის ფართო სპექტრი მოქმედებს Visa, MasterCard, American Express, UPI და Diner's Club სადებეტო და საკრედიტო ბარათებზე (უკონტაქტო ბარათების ჩათვლით), კერძოდ, მაგნიტური და ჩიპ ბარათების პროგრამებზე;
- **ბარათის პერსონალიზაცია** - „ჯორჯიან ქარდს“ შეუძლია ნებისმიერი რაოდენობის ბარათების დაბეჭდვა და კლიენტებისთვის ინოვაციური ტექნოლოგიებისა და მომსახურებების მოსახერხებელი კომბინაციის შეთავაზება მისი მრავალპლატფორმიანი ინფრასტრუქტურისა და საერთაშორისო პარტნიორების მეშვეობით;

## 2. ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

- **მრავალფუნქციური თვითმომსახურების ტერმინალები** - თვითმომსახურების ტერმინალები, რომლებიც ხელმისაწვდომია საქართველოს მასშტაბით, მორგებულია კლიენტების მოთხოვნებზე და იძლევა ნებისმიერი ტიპის სერვისის საფასურის გადახდის საშუალებას (კომუნალური და საკაბელო ტელევიზიის საფასური, მობილური და სატელეფონო სერვისის გადასახადები, ინტერნეტ ოპერატორების მიერ მოწოდებული მომსახურების საფასური, სახელმწიფო ბიუჯეტში შეტანილი გადასახადები, პარკინგისა და ტრანსპორტირების ხარჯები, საბანკო მომსახურება, როგორცაა დეპოზიტები, საკრედიტო და სხვა გადასახადები, საქველმოქმედო შემოწირულობები, ღონისძიებების ბილეთები და სხვა). კომპანია ასევე უზრუნველყოფს სს „საქართველოს ბანკის“ თვითმომსახურების ტერმინალის ქსელის გამართულ მუშაობას;
- **სპეციალიზირებული თვითმომსახურების ტერმინალები** - დაინერგა 2017 წელს და განკუთვნილია იმ კომპანიებისთვის, რომლებსაც მაღალი ყოველდღიური ბრუნვა აქვთ ნაღდი ანგარიშსწორების შედეგად. ტერმინალები ბიზნესებს აძლევს საშუალებას უმოკლეს დროში შეიტანონ ფულადი სახსრები ანგარიშზე;
- **მოლარე-ოპერატორები** - „დაირექტ დებიტ ჯორჯიამ“ მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესების მიზნით ერთი ფანჯრის პრინციპის სერვისი შექმნა, რაც გულისხმობს მოლარე-ოპერატორების იუსტიციის სახლებში, სერვისების განვითარების სააგენტოებში და ბათუმის გაფორმების ეკონომიკურ ზონაში განთავსებას.

### „გალტ ენდ თაგარტი“

„გალტ ენდ თაგარტი“ დაარსდა 1995 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2000 წლიდან კომპანია ფუნქციონირებს როგორც საბროკერო სახლი საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ 2014 წელს გაცემული საბროკერო ლიცენზიის საფუძველზე. „გალტ ენდ თაგარტი“ არის „ბიჯი ფაინანშიალის“ 100% მფლობელობაში მყოფი შვილობილი კომპანია.

„გალტ ენდ თაგარტი“ ერთ-ერთი წამყვანი კომპანიაა საქართველოში, რომელიც საინვესტიციო ბანკინგისა და ინვესტიციების მართვის მომსახურებების სფეროში მოღვაწეობს და ქვეყნის კაპიტალის ბაზრების განვითარებაში მოწინავე როლს ასრულებს. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს შემდეგ მიმართულებებს: საინვესტიციო ბანკინგი, საბროკერო და კვლევითი საქმიანობა.

„გალტ ენდ თაგარტის“ საინვესტიციო ბანკინგის დეპარტამენტის მომსახურება ძირითადად ფოკუსირდება ორ მიმართულებაზე: კორპორატიულ საკონსულტაციო მომსახურება და კაპიტალის ბაზრები. კომპანია უწევს ფინანსურ საკონსულტაციო მომსახურებას კერძო და საჯარო ერთეულებს, კერძო კაპიტალის სახლებსა და მაღალი წმინდა ღირებულების მქონე ფიზიკურ პირებს როგორც ადგილობრივი, ასევე საზღვრებს მიღმა ტრანზაქციების განხორციელებაში. კომპანიის მიერ გაწეულ საკონსულტაციო მომსახურებებში ასევე მოიაზრება: შერწმასა და შესყიდვასთან დაკავშირებული მომსახურებები, სტრატეგიული საკონსულტაციო სერვისები, ფინანსური რესტრუქტურისაცია, შეფასება და სხვა. კომპანიამ ბოლო 10 წლის განმავლობაში 40-ზე მეტი წარმატებული ტრანზაქცია განახორციელა. კავკასიის რეგიონში „გალტ ენდ თაგარტს“ სესხის კაპიტალის ბაზრებზე ყველაზე აქტიური გუნდი ყავს. „გალტ ენდ თაგარტს“ 2014 წლიდან მოყოლებული მრავალ წარმატებულ კორპორატიული და საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტების მიერ ფასიანი ქაღალდების საჯარო და კერძო განთავსების პროცესში აქვს მონაწილეობა მიღებული, როგორც განთავსების წამყვან, ან თანამმართველ აგენტს. საერთო ჯამში, 2014 წლიდან მოყოლებული „გალტ ენდ თაგარტს“ მონაწილეობა აქვს მიღებული 1.6 მილიონი აშშ დოლარის ღირებულების ფასიანი ქაღალდების განთავსებაში, ევრობოლიგაციების ჩათვლით.

„გალტ ენდ თაგარტი“ არის ყველაზე მსხვილი საბროკერო სახლი საქართველოში, რომელიც მთლიანი ბაზრის დაახლოებით 90%-ს მოიცავს. „გალტ ენდ თაგარტი“ რეგიონში ერთ-ერთი წამყვანი კომპანიაა, რომელიც კლიენტს კონკურენტუნარიან საბროკერო მომსახურებას სთავაზობს როგორც სართაშორისო სავაჭრო ბირჟებზე, ასევე რეგიონის ნაკლებად ხელმისაწვდომ ბაზრებსა და Over-The-Counter (OTC) ოპერაციებზე. „საქართველოს ბანკი“, რომელიც Clearstream-ს ექსკლუზიურად უწევს sub-custodian სერვისებს რეგიონში, „გალტ ენდ თაგარტის“ საბროკერო მიმართულებას უწევს კასტოდინ მომსახურებას. კომპანია მომსახურებას უწევს 3,200-ზე მეტ კლიენტს, რომელთა შორისაც არიან რეზიდენტი და არარეზიდენტი ფიზიკური და კორპორატიული პირები.

## 2. ბიზნესის მიმოხილვა და ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ლიცენზირებულ კომპანიას უმაღლესი ხარისხის მომსახურების მიმწოდებლის რეპუტაცია აქვს, რაც მის საბროკერო მომსახურებაში არსებულ მრავალ ტიპის აქტივებსა და ბაზრებში გამოიხატება. კომპანიის საბროკერო მიმართულება კლიენტებს სთავაზობს ორი ტიპის საინვესტიციო ანგარიშს: G&T Brokerage და G&T Trader. პირველი წარმოადგენს ტრადიციულ (სააღსრულებო) საბროკერო მომსახურებას, რომლის მიხედვითაც გარიგებები სრულდება მოცემული შეკვეთის საფუძველზე, კერძო ბროკერის მეშვეობით. მეორე ანგარიში წარმოადგენს მრავალფუნქციურ ელექტრონულ სავაჭრო პლატფორმას, სადაც კლიენტ შეუძლია დამოუკიდებლად ვაჭრობა. 2015 წლიდან, „გალტ ენდ თაგარტი“, Saxo ბანკის White Label Partnership (WLC)-ის მეშვეობით, G&T Trader-ის ბაზაზე კლიენტებს ელექტრონულ სავაჭრო სერვისებს სთავაზობს. Saxo ბანკი დანიის fintech საინვესტიციო ბანკია და წამყვანი ადგილი უკავია ონლაინ ინვესტიციებისა და სავაჭრო ოპერაციების სფეროში. G&T Trader-ის ანგარიშით, კლიენტს შეუძლია ტრანზაქციები განახორციელოს ყველა მნიშვნელოვან საერთაშორისო სავაჭრო ბირჟაზე და ივაჭროს 100,000-ზე მეტი სახის ფასიანი ქაღალდით, ერთი ანგარიშიდან. „გალტ ენდ თაგარტი“ აქტიურად თანამშრომლობს საერთაშორისო კასტდიან ბანკებთან, როგორცაა Clearstream და Euroclear.

კომპანიის მიზანია, პოზიციონირდეს როგორც მაღალი კლასის საბროკერო სერვისების მიმწოდებელი კომპანია, საინვესტიციო პროდუქტებისა და მომსახურების სრული სპექტრით, მათ შორის, ვაჭრობა, შენახვისა და დაფინანსების სერვისის ჩათვლით. „გალტ ენდ თაგარტი“ შესაბამისობაშია საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტებთან, ასევე ყველა მოთხოვნასა და რეკომენდაციასთან, რომელიც გამოცემულია საქართველოს ეროვნული ბანკისა და საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის მიერ. საერთაშორისო და ადგილობრივ სტანდარტებთან შესაბამისობას აკონტროლებს კომპანიის ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლის (AML) განყოფილება, რომელიც მისი საბროკერო ბიზნესის განუყოფელი ნაწილია.

„გალტ ენდ თაგარტის“ კვლევითი მიმართულება სთავაზობს კლიენტებს მაკროეკონომიკურ და სიღრმისეულ სექტორულ კვლევებს, მაგ. ენერგეტიკის, ჯანდაცვის, ტურიზმის, სოფლის მეურნეობის სექტორისთვის, აგრეთვე კორპორატიულ კვლევებს „საქართველოს რკინიგზაზე“, „საქართველოს ნავთობისა და გაზის კორპორაციაზე“ და სხვა. ასევე ფარავს ფიქსირებული შემოსავლის ბაზარს (fixed income market). ანგარიშები ხელმისაწვდომია მრავალ საინფორმაციო პლატფორმაზე, მაგ. Bloomberg, Capital IQ, Thomson Reuters და ა.შ. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „გალტ ენდ თაგარტის“ კვლევითი მომსახურებების ნაწილში ჰყავდა დაახლოებით 6,000 გამომწერი და გამოქვეყნებული ჰქონდა 80-ზე მეტი მაკროეკონომიკური და სექტორული ანგარიში.

„გალტ ენდ თაგარტი“ ხშირად მართავს კონფერენციებს და წარუდგენს კვლევის შედეგებს არსებული შესაძლებლობების შესახებ სამთავრობო სტრუქტურებს, კორპორატიულ სექტორსა და ინვესტორებს. კომპანიის მიზანია დროული და სასარგებლო ინფორმაციის მიწოდება არსებული და პოტენციური ინვესტორებისთვის, რომლებიც განიხილავენ ინვესტირებას საქართველოს ეკონომიკასა და კაპიტალის ბაზარზე. 2019 წლის განმავლობაში კომპანიამ ექვსი კონფერენცია გამართა.

„გალტ ენდ თაგარტის“ რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია: ქ. თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზირი 79, საქართველო. ელექტრონული მისამართია <https://galtandtaggart.com>.

### 3. ფინანსური და არაფინანსური ინფორმაციის მიმოხილვა

#### ჯგუფის ფინანსური შედეგების ძირითადი მაჩვენებლები

ჯგუფი ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“IFRSs”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების კომიტეტის (“IFRIC”) განმარტებების შესაბამისად, რომელიც გაცემულია საერთაშორისო აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოს (“IASB”) მიერ და მოქმედებს 2019 წლის ანგარიშგებისათვის. დეტალური ფინანსური შედეგები შეგიძლიათ იხილოთ ჯგუფის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. შედეგების ძირითადი დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ძირითადი მაჩვენებლები | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>ათასი ლარი</i>                                                         |                |                |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                       | <b>152,823</b> | <b>113,761</b> |
| კომპანიის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი                   | 62,031         | 57,027         |
| <i>არასაკონტროლო პაკეტი</i>                                               | <i>232</i>     | <i>179</i>     |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                                       | <b>62,263</b>  | <b>57,206</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                  | <b>90,560</b>  | <b>56,555</b>  |

#### მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ძირითადი მაჩვენებლები

|                                                   |              |              |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <i>ათასი ლარი</i>                                 |              |              |
| შემოსავალი                                        | 36,297       | 31,423       |
| საოპერაციო ხარჯები                                | (30,700)     | (24,390)     |
| წმინდა ერთჯერადი მუხლები                          | (526)        | (1,677)      |
| <b>წლის მოგება</b>                                | <b>5,071</b> | <b>5,356</b> |
| წლის მოგება, მიკუთვნებადი შემდეგ პირებზე:         |              |              |
| „ბიჯი ფაინანშიალის“ აქციონერები                   | 5,073        | 5,346        |
| <i>არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები</i>           | <i>(2)</i>   | <i>10</i>    |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში</b> | <b>5,013</b> | <b>5,301</b> |
| „ბიჯი ფაინანშიალის“ აქციონერები                   | 5,015        | 5,291        |
| <i>არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები</i>           | <i>(2)</i>   | <i>10</i>    |

„ბიჯი ფაინანშიალი“ არის ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც მოიცავს ბიზნესის განვითარებაზე, ზრდასა და მომგებიანობაზე ორიენტირებულ სუბიექტებს. ჯგუფის მოგებამ 2019 წლისთვის შეადგინა 5.1 მილიონი ლარი, რაც წინა წელთან შედარებით 5.3%-ით არის შემცირებული. ეს ფაქტი გამოწვეულია შემდეგი მოვლენებით:

- ჯგუფის შემოსავალი 2019 წელს 15.5%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით, რაც პირველ რიგში გამოწვეულია წმინდა საკომისიო შემოსავლის 21.3%-იანი ზრდით წინა წელთან შედარებით. წმინდა საკომისიო შემოსავლის ზრდა მეტწილად განპირობებული იყო „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ მიერ განხორციელებული ფულადი ოპერაციების შედეგად გენერირებული მაღალი გადასახადებით, აგრეთვე, „გალტ ენდ თაგარტის“ საკონსულტაციო და საბროკერო მომსახურებიდან გენერირებული უფრო მაღალი შემოსავლებით.
- ჯგუფის საოპერაციო ხარჯები გაიზარდა 25.9%-ით წინა წელთან შედარებით, რაც გამოწვეულია ხელფასებისა და თანამშრომლების სხვა სარგებლის, ადმინისტრაციული ხარჯების, ცვთისა და ამორტიზაციის ხარჯების ზრდით ბიზნესის განვითარების, სადისტრიბუციო ქსელის, თანამშრომელთა და გაციფრულების მიმართულებით განხორციელებული ინვესტიციების ზრდის ფონზე.
- ჯგუფის 2019 და 2018 წლების წმინდა ერთჯერადი მუხლების შესახებ დეტალური ინფორმაცია, შეგიძლიათ იხილოთ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-17 შენიშვნაში.

### 3. ფინანსური და არაფინანსური ინფორმაციის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### არაფინანსური ინფორმაცია

##### *ჩვენი პერსონალი*

2019 წელს „ექსპრეს ტექნოლოგიებში“ დასაქმებულთა რაოდენობამ დაახლოებით 702 თანამშრომელი, ხოლო „გალტ ენდ თაგარტი“ 41 თანამშრომელი შეადგინა. ჯგუფში შემავალი კომპანიები ყველაფერს აკეთებენ იმისათვის, რომ მოიზიდონ ყველაზე მოტივირებული და ერთგული ადამიანები. ადამიანური კაპიტალი სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვან როლს ასრულებს ჯგუფის წარმატებულად საქმიანობაში, აქედან გამომდინარე, კომპანია ცდილობს ოპტიმალური პირობები შექმნას ეფექტიანი შრომისა და კარიერული განვითარებისთვის. თანამშრომლებზე ორიენტირებული მიდგომის საფუძველია სამართლიანობა, რომლის დემონსტრირებასაც ჯგუფი სათანადო ანაზღაურების, დამატებითი ბონუსების გაცემისა და განსხვავებულობის პატივისცემის გზით ცდილობს. ჯგუფი იაზრებს და პასუხისმგებლობას იღებს თანამშრომლების წინაშე. ამავე დროს, თანამშრომლებისგან მათი საქმიანობის მიმართ სამართლიან და გონივრულ დამოკიდებულებას მოითხოვს. ეს ნათლად არის ასახული შესაბამისი კომპანიების ქცევისა და ეთიკის კოდექსებში.

##### *ჯანდაცვა და უსაფრთხოება სამუშაო ადგილზე*

საქართველოს კანონმდებლობა ადგენს სამუშაო ადგილზე უსაფრთხოების მინიმალურ სტანდარტებს. ჯგუფი ცდილობს დანერგოს საერთაშორისო დონეზე აღიარებული საუკეთესო პრაქტიკები და შექმნას უსაფრთხო და ჯანსაღი გარემო თავისი თანამშრომლებისთვის. ოფისები აღჭურვილია ხანძარსაწინააღმდეგო ინფრასტრუქტურით. პერსონალისთვის ტარდება ტრენინგები უბედური შემთხვევების პრევენციის მეთოდების შესახებ, ასევე სტიქიური უბედურებისა და გაუთვალისწინებელი გარემოებების დროს დაუყოვნებლივ რეაგირებაზე. ჯგუფის კომპანიებში მოქმედებს ბიზნესის უწყვეტობის მართვის პოლიტიკა და დანიშნულია სპეციალური გუნდი ამ მიმართულებით, რომელიც პასუხისმგებელია კრიზისული სიტუაციების მართვაზე.

##### *ჯანსაღი სამუშაო გარემო*

ჯგუფი აცნობიერებს, რომ მისი თანამშრომლები მისი წარმატების გარანტიაა, ამიტომ ცდილობს შექმნას თანაბარი განვითარების შესაძლებლობები ყველასთვის. ჯგუფის პრიორიტეტია, მკაცრად დაიცვას საკუთარი თანამშრომლებისა და მომხმარებლების პერსონალური მონაცემები. აღსანიშნავია, რომ რისკების დაცვის ადეკვატური მექანიზმები ექვემდებარება პერიოდულ გადახედვასა და განახლებას. ინფორმაცია ჯგუფის შიგნით კომპანიებში დაცული პერსონალურ მონაცემთა კატალოგების ტიპების შესახებ მოცემულია პერსონალურ მონაცემთა დაცვის ოფიციალურ ვებგვერდზე.

##### *კორუფციის პრევენცია*

ჯგუფში დაუშვებელია კორუფცია და მოსყიდვა, მიუხედავად მისი ფორმისა და ტიპისა. ჯგუფი მკაცრად აფასებს ნებისმიერ მოქმედებასა და ტრანზაქციას, რომელიც შეიძლება ჩაითვალოს, როგორც არაკანონიერი გავლენა ჯგუფთან დაკავშირებით მიღებულ გადაწყვეტილებებზე. ამ სფეროს რეგულირების მიზნით, ჯგუფის კომპანიები იყენებენ საკმაოდ ვრცელ პოლიტიკას ინტერესთა კონფლიქტის მართვასთან დაკავშირებით, ამავდროულად სპეციალურად განსაზღვრული სტრუქტურული ერთეულები ახორციელებენ საკონტროლო პროცედურებს, რათა უზრუნველყონ ნებისმიერი თანამშრომლის ან ჯგუფის მიერ განხორციელებული ნებისმიერი ქმედების ამ პოლიტიკასთან შესაბამისობა.

#### 4. სტრატეგიული მიზანი და სამოქმედო გეგმები

„ბიჯი ფაინანშიალის“ ორი ძირითადი შვილობილი კომპანია „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ და „გალტ ენდ თაგარტი“ წარმოადგენენ წამყვან კომპანიებს შესაბამის სფეროებში. „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ უზრუნველყოფს გადახდის თანამედროვე სტანდარტების შენარჩუნებას საქართველოში და მიზნად ისახავს, თავის კლიენტებს შესთავაზოს გადახდის მუდმივად გაუმჯობესებული მეთოდები. „გალტ ენდ თაგარტი“ საქართველოში კაპიტალის ბაზრის განვითარებაში მოწინავე როლს ასრულებს და მიზნად ისახავს კაპიტალის ბაზრებზე მრავალი წლის მანძილზე კორპორატიული საკონსულტაციო მომსახურებების გაწევით, ვალდებულებებისა და კაპიტალის ბაზრის კვლევითა და საბროკერო პრაქტიკების მეშვეობით შეძენილი ცოდნისა და გამოცდილების გამოყენებას როგორც საქართველოს, ისე მეზობელ ბაზრებზე არსებულ შესაძლებლობებში.

##### „ექსპრეს ტექნოლოგიები“

2017 წელს სს „საქართველოს ბანკმა“ გაიმარჯვა თბილისის მერიის მიერ ორგანიზებულ ტენდერში, რომელიც თბილისში საზოგადოებრივი ტრანსპორტის გადახდის სისტემის მოდერნიზაციას ისახავდა მიზნად. შედეგად, „საქართველოს ბანკი“ კვლავაც გააგრძელებს საზოგადოებრივი სატრანსპორტო ქსელისთვის საგადასახადო მომსახურების მიწოდებასა და თბილისის მეტროსადგურებში ექსპრეს ფილიალების ფუნქციონირებას შემდეგი ათი წლის განმავლობაში. სატენდერო მანდატის და ბანკის სტრატეგიის ფარგლებში „საქართველოს ბანკი“ თბილისის საზოგადოებრივ სატრანსპორტო ქსელში თანამედროვე ციფრული გადახდის სისტემას წერგავს. გადახდები შესაძლებელი იქნება ვიზა ბარათით, მასტერქარდ ბარათით, ამერიკული ექსპრესს ბარათით და ციფრული საფულით, როგორცაა ეფლის გადახდის აპლიკაცია, ანდროიდის გადახდის აპლიკაცია. ამ ყველაფერთან ერთად ქმნის ციფრულ პლატფორმას ბილეთების რეზერვაციისა და შესყიდვებისთვის მობილური აპლიკაციის მეშვეობით. „მეტრო სერვის +“, როგორც ბანკის ქვეკონტრაქტორი, პასუხისმგებელია ტენდერის პირობების შესრულებაზე, ხოლო „ჯორჯიან ქარდი“ და „დაირექტ დებიტ ჯორჯია“ ასევე უზრუნველყოფენ პროექტის ფარგლებში მიმდინარე მხარდაჭერას. „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ ჯგუფი გააგრძელებს საერთაშორისო ბარათების ინტეგრირებას საქართველოს სატრანსპორტო გადახდის სისტემაში.

„დაირექტ დებიტ ჯორჯია“ 2006 წლიდან აქტიურად ზრდის მომსახურებებისა და არხების რაოდენობას. სამომავლოდ იგი გეგმავს დასაფარი არეალის გაზრდას მთელი საქართველოს მასშტაბით და იმ სერვისების მიწოდებას, რომლებიც განუყოფელია ყოველდღიური გადახდებისგან და არის გარანტირებულად უსაფრთხო, დაცული და სწრაფი გადახდის მომსახურება მოსახლეობის უმრავლესობისთვის. ბოლო სამი წლის განმავლობაში, გადახდის არხების რაოდენობა გაიზარდა დაახლოებით 16%-ით და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,212 თვითმომსახურების ტერმინალს მოიცავს. წლიური გადახდების ბრუნვა გაორმაგდა, რამაც 2019 წელს 4.2 მილიარდ ლარს მიაღწია. კომპანიის მიზანია გააგრძელოს ფოკუსირება ბიზნესის ზრდაზე, და ამასთანავე პროცესში გააუმჯობესოს ხარისხი და ეფექტიანობა.

„ჯორჯიან ქარდი“ მუდმივად ახდენს სერვისების განახლებას და განაგრძობს ინოვაციების შემოღებას, როგორცაა სახის ამომცნობი გადახდის სისტემა, პირველი ადგილობრივი ჩიპ ბარათი, რომლის გამოშვებაც დაგეგმილია 2020 წელს, უკონტაქტოდ ნაღდი ფულის გამოტანის შესაძლებლობა და სხვა. კომპანიის მიზანია მის სისტემაში შემავალ პირებს მუდმივად შესთავაზოს თანამედროვე პროდუქტები და ტექნოლოგიები და უზრუნველყოს დაცული, მარტივი და სრულყოფილი მომსახურება. ამ მიზნის შესასრულებლად, კომპანიაში ყოველწლიურად მოწმდება უსაფრთხოება, Payment Card Industry (PCI) შესაბამისობა და ტარდება სხვადასხვა სახის აუდიტი, რის შემდეგაც კომპანია მზადაა ახალი გამოწვევებისთვის და ბაზარზე კიდევ უფრო მაღალი სტანდარტების დანერგვისთვის.

„ექსპრეს ტექნოლოგიების“ ჯგუფი აპირებს, კიდევ უფრო მრავალფეროვანი გახადოს კლიენტებისთვის შეთავაზებული სერვისები, გააფართოოს კლიენტთა ბაზა და მოიცვას კიდევ უფრო მეტი ბიზნესი ინოვაციური პროექტების მეშვეობით.

#### 4. სტრატეგიული მიზანი და სამოქმედო გეგმები (გაგრძელება)

##### „გალტ ენდ თაგარტი“

„გალტ ენდ თაგარტი“, რომელიც ერთი ბრენდის ქვეშ აქცევს საინვესტიციო ბანკინგის, კვლევისა და საბროკერო სერვისებს, აგრძელებს საქართველოში ადგილობრივი კაპიტალის ბაზრების განვითარებას და მიზნად ისახავს სესხის კაპიტალის ბაზრებზე მეტი ტრანზაქციის განხორციელებას. ამასთან დაკავშირებით, კომპანია გეგმავს ინვესტიორებსა და მსესხებლებს შორის კაპიტალის ბაზრის ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით ცნობიერების ამაღლებას. ასევე, გეგმავს რეგულარულად შეხვედრებს იმ კომპანიებს, რომლებიც მზად არიან მოიზიდონ ფულადი რესურსები კაპიტალის ბაზარზე და გაუზიაროს მათ ინფორმაცია კაპიტალის ბაზრების, როგორც ფინანსური რესურსების მოზიდვის ალტერნატიული გზის შესახებ. პარალელურად, კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტის გამოშვების დროს, კომპანია გამართავს პრეზენტაციებს პოტენციურ ინვესტიორებთან ფასიანი ქაღალდების, როგორც თავისუფალი რესურსების ინვესტიციის ალტერნატიული შესაძლებლობის შესახებ. „გალტ ენდ თაგარტი“ აფართოებს თანამშრომლობას სს „საქართველოს ბანკის“ SOLO პრემიუმ სეგმენტთან და დაგროვილი ქონების მართვასთვის მიმართულებასთან, რომლებიც წარმოადგენენ გაყიდვების უკან მდგომ მთავარ ძალას და მოქმედებენ როგორც შუამავლები „გალტ ენდ თაგარტსა“ და ფინანსურ ბაზარს შორის. ამავე დროს, კომპანია მუშაობს ახალი პოტენციური საცალო და ინსტიტუციონალური ინვესტიორების მოზიდვაზე.

„გალტ ენდ თაგარტის“ მიზანია, ინვესტიორებს დივერსიფიცირებული პროდუქტები შესთავაზოს. მიუხედავად იმისა, რომ მოქმედი კანონმდებლობა არ უჭერს მხარს ფონდის სტრუქტურას, კომპანია ქმნის ალტერნატიულ პროდუქტებს, რომლებიც მართალია არ ჯდება ფონდის სტრუქტურაში თუმცა სთავაზობს სარგებელსა და უპირატესობას და ხელმისაწვდომია ფონდების სტრუქტურის მქონე იურისდიქციაში.

„გალტ ენდ თაგარტი“ გეგმავს საკონსულტაციო ბიზნესის გაფართოებას. განსაკუთრებით მნიშვნელოვანი პოტენციალი არსებობს შერწყმისა და შეძენის ტრანზაქციების კუთხით (M&A), რადგან ბაზრის მოთამაშეები უფრო მეტად აფასებენ კვალიფიციური კონსულტანტის მონაწილეობის საჭიროებას. ამ თვალსაზრისით, კომპანია აქტიურად ატარებს სხვადასხვა ბიზნეს სექტორის ანალიზს, პოტენციური კონსოლიდაციის შესაძლებლობების იდენტიფიცირებისა და შემდეგ ტრანზაქციის დაწყების მიზნით. იგი აფართოვებს პარტნიორთა საერთაშორისო ქსელს, რაც M&A ოპერაციებს უფრო წარმატებულს ხდის. „გალტ ენდ თაგარტი“ მჭიდროდ თანამშრომლობს ქართულ ბანკებთან და კორპორატიულ კლიენტებს საკონსულტაციო მომსახურების სრულ სპექტრს სთავაზობს.

საბროკერო საქმიანობის პროცესში კომპანია მიზნად ისახავს საქართველოში პოზიციონირდეს როგორც საუკეთესო მომსახურებების პროვაიდერი, რომელიც სთავაზობს მრავალფეროვან პროდუქტებს რეგიონული დაფარვის, აქტივების ტიპისა და სტრუქტურის თვალსაზრისით. კომპანიას აქვს ამზივია, კონკურენცია გაუწიოს რეგიონალურ საბროკერო სახლებს, შესაბამისად, გეგმავს ოპერაციების შემუშავებასა და გაუმჯობესებას რამდენიმე მიმართულებით. პირველ რიგში, აპირებს გააუმჯობესოს კლიენტის ე.წ. on-boarding და ვაჭრობის აღსრულების პროცესი, ისევე როგორც სხვა შიდა პროცედურები. გუნდი მუშაობს რამდენიმე პროექტზე, რომლებიც კლიენტის იდენტიფიკაციის / დადასტურების პროცესს უფრო ეფექტიანს გახდის AML-ის პერსპექტივიდან. ახალი პროგრამული უზრუნველყოფის გაუმჯობესების შედეგად, ტრანზაქციის მონიტორინგი და ტრანზაქციის დამუშავების ავტომატიზაცია ბევრად უფრო ეფექტიანი გახდება და ხელით შესასრულებელ პროცესებს მინიმუმამდე შეამცირებს. შიდა პროცესების გაუმჯობესების გარდა, კომპანია გეგმავს შეცვალოს მიდგომა პროდუქტის ნაცვლად კლიენტზე ორიენტირებული კონცეფციით. მისი მიზანია, გახდეს კომპანია, რომელიც მორგებულია კლიენტის საჭიროებებზე და სთავაზობს კლიენტებს იმ პროდუქტებსა და მომსახურებებს, რომლებიც მათ საჭიროებებს დააკმაყოფილებს. ამ მიზნით, „გალტ ენდ თაგარტი“ გეგმავს ინტერნეტ საბანკო პლატფორმის, *Brokerage Client Dashboard* შექმნას საბროკერო საქმიანობის წარმოებისთვის, სადაც კლიენტებს შეეძლებათ აკონტროლონ თავიანთი პორტფელის მდგომარეობა და მიიღონ ინფორმირებული გადაწყვეტილებები. კომპანია ასევე მუშაობს ძირითადი პროგრამული უზრუნველყოფის გაუმჯობესებაზე, იმისათვის რომ დააჩქაროს დამუშავების დრო და გაზარდოს ეფექტიანობა.

#### 4. სტრატეგიული მიზანი და სამოქმედო გეგმები (გაგრძელება)

„გალტ ენდ თაგარტი“ კვლევების მიმართულებით გეგმავს გააფართოვოს საქართველოს ეკონომიკური სექტორების დაფარვის არეალი, ისე რომ მის კლიენტებს ჰქონდეთ სრული ინფორმაცია ქვეყნის საინვესტიციო პოტენციალის შესახებ. ამასთან დაკავშირებით, კომპანია მიიჩნევს, რომ მნიშვნელოვანია კერძო და საჯარო სექტორებს შორის დიალოგის პლატფორმის გაძლიერება. გუნდი გეგმავს კვლევების მომზადებას ქართული კომპანიების მიერ გაცემული ფასიანი ქაღალდების შეძენით დაინტერესებული ინვესტორებისთვის. როგორც ადგილობრივი კაპიტალის ბაზრის განვითარების წამყვანი მოთამაშე, „გალტ ენდ თაგარტი“ გეგმავს საინვესტიციო ინსტრუმენტების, ლიკვიდობისა და რისკების შესწავლას და ამ კვლევებზე დაყრდნობით პროგნოზებზე მუშაობას.

#### 5. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

„ექსპრეს ტექნოლოგიები“ და „გალტ ენდ თაგარტი“ განსაზღვრავენ, აფასებენ, მართავენ და აკონტროლებენ რისკებს ინტეგრირებული კონტროლის ფარგლებში, რომელსაც მხარს უჭერს ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები, მკაფიოდ დელეგირებული უფლებამოსილების დონეები და ყოვლისმომცველი ანგარიშგება.

##### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ბაზარზე არსებული ფაქტორების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტების საბაზრო ღირებულების შეცვლის რისკი, როგორიცაა საპროცენტო განაკვეთების ცვალებადობა, უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსები და კაპიტალის ფასები. საბაზრო რისკების ყველაზე გავრცელებული ტიპები მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის რისკს, კაპიტალის რისკს, სავალუტო რისკს და ფართო მოხმარების პროდუქტების რისკს. ჯგუფი არცერთი მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკის წინაშე არ დგას, გარდა სავალუტო რისკისა, რომელიც უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობის შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების რყევის რისკში გამოიხატება. ჯგუფის კომპანიები ყურადღებით ანალიზებენ გაცვლითი კურსის ეფექტსა და უცხოურ გაცვლით პოზიციებს იმ ვალუტებზე, რომლებიც მათზე მნიშვნელოვანად ზემოქმედებენ და გავლენას ახდენენ აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ისევე როგორც ადგილობრივი ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი.

იმ ვალუტების დეტალური ანალიზი, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ჯგუფის აქტივებსა და ვალდებულებებზე 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსების შესაძლო ცვლილებების ეფექტი მოგება-ზარალის ანგარიშგების მუხლებზე ასახულია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-18 შენიშვნაში.

##### ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ნორმალურ ან სტრესულ პირობებში წარმოქმნილი ყველა ფინანსური ვალდებულების დროულად მომსახურებას. ლიკვიდობის რისკი დეტალურად არის გაანალიზებული და მართული როგორც „ექსპრეს ტექნოლოგიების“, ასევე „გალტ ენდ თაგარტის“ მენეჯმენტის მიერ. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზზე დაყრდნობით მათი ვადიანობის გათვალისწინებით, მენეჯმენტი თვლის, რომ ლიკვიდობა საკმარისია ჯგუფის არსებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად. ჯგუფის კომპანიები ყოველთვის ასრულებენ თავიანთ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და არასდროს განუცდიათ დეფოლტი.

##### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს იქიდან, რომ რომელიმე მონაწილე მხარემ შესაძლოა ვერ შეასრულოს ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები. კომპანიები, რომლებიც ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებულ საქმიანობას ეწევიან, ამ ტიპის რისკთან შეხება ყველა over-the-counter (OTC) ტრანზაქციის განხორციელების დროს აქვთ. საკრედიტო რისკის მინიმიზაცია ხდება ეფექტიანი რისკის მართვის პროცედურებით, მონაწილე მხარის ღრმა ანალიზისა და ჰეჯირების საფუძველზე.

## 5. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

ჯგუფი მართავს და აკონტროლებს საკრედიტო რისკს და განსაზღვრავს რისკების ოდენობას, რომლის ასაღებადაც ის მზადაა ინდივიდუალურ კონტრაგენტთან და გეოგრაფიულ, ინდუსტრიულ, პროდუქტსა და ვალუტის კონცენტრაციებთან მიმართებით. ჯგუფი ასევე აკონტროლებს არსებულ პოზიციებს ამ ლიმიტებთან მიმართებაში. ჯგუფს აქვს ჩამოყალიბებული საკრედიტო ხარისხის მიმოხილვის პროცესები, იმისათვის, რომ ადრეულად გამოავლინოს კონტრაგენტების გადახდისუნარიანობასთან დაკავშირებული შესაძლო ცვლილებები. „გალტ ენდ ტაგარტი“ ზედმიწევნით ამოწმებს ყველა ემიტენტს, რომელთანაც თანამშრომლობს, რათა თავიდან აიცილოს ვალდებულების გადახდისუნარიანობა ემიტენტის მხრიდან, რაც შემდგომ შესაძლოა გახდეს რეპუტაციული რისკი კომპანიისთვის. ხელთ არსებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, კომპანია აწვდის ინფორმაციას ინვესტორებს მათთვის არსებული ყველა პოტენციური რისკის შესახებ. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სესხთან დაკავშირებული ყველა ხაზი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული. ჯგუფს არ აქვს სისტემა, რომ შეაფასოს არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული აქტივების საკრედიტო ხარისხი. მაქსიმალური ზემოქმედება საკრედიტო რისკებზე შემოიფარგლება შესაბამისი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებით.

### საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი არის არაადეკვატური, არაეფექტიანი ან შეუსრულებელი პროცესების, პროცედურებისა და სისტემების შედეგად გამოწვეული ზარალი. კომპანიებში, როგორიცაა „გალტ ენდ თაგარტი“ და „ექსპრეს ტექნოლოგიები“, ოპერაციული რისკის მრავალრიცხოვან მიზეზებს შორის შეიძლება იყოს თაღლითობა, შეცდომაში შემყვანი ფინანსური/მენეჯერული აღრიცხვა და ანგარიშგება, უნებართვო ვაჭრობა, სავაჭრო პლატფორმების არასწორი და არავეტორიზებული ოპერირება და სხვა. ამგვარი რისკების შემცირების მიზნით, ჯგუფის კომპანიები მუდმივად აუმჯობესებენ პროცესებს და პროცედურებს ავტომატიზაციის გასაუმჯობესებლად, რაც ამცირებს ადამიანური შეცდომების ალბათობას. გარდა ამისა, მოქმედებს პროცედურები, რომლებიც ითვალისწინებს მოვალეობების დაყოფას, წვდომას, ავტორიზაციისა და შეთავსების პროცედურებს, პერსონალის განათლებას და შეფასების პროცესებს. თანამშრომლები იყენებენ ორმაგი შემოწმების მექანიზმს, რომლის მიზანია საანგარიშო შეცდომების შემცირება და თაღლითობის თავიდან აცილება, ისე, რომ საბოლოო პროდუქტი საიმედოდ იქნას გამოყენებული სამომავლო დაგეგმვაში.

### რეგულაციების რისკი

საქართველოს მთავრობას არ აქვს შემუშავებული კაპიტალის ბაზრების გრძელვადიანი განვითარების გეგმა, კონკრეტული რეგულაციების ცვლილებებისა და წინასწარ განსაზღვრული სამოქმედო გეგმის ჩათვლით, რაც კომპანიას დაეხმარებოდა წინასწარი პროგნოზების გაკეთებასა და შესაბამისი სტრატეგიის შემუშავებაში. არსებული სიტუაციის გათვალისწინებით „გალტ ენდ თაგარტისთვის“ გამომწვევია ბიზნეს გეგმის შედგენა. კაპიტალის ბაზრის განვითარებისთვის კანონმდებლობაში ასახული ზოგიერთი საშეღავათო რეჟიმი დაწესებულია განსაზღვრული პერიოდით, ხოლო ზოგიერთი მათგანი შესაძლოა მარტივად შეიცვალოს. ეს ყველაფერი საკმაოდ რთულსა და ნაკლებად ზუსტს ხდის გრძელვადიანი გეგმის შემუშავებას.

„გალტ ენდ თაგარტში“ რისკების მართვის პროცესი შესაბამემა ფინანსურ ინდუსტრიაში დადგენილ საერთაშორისო სტანდარტებს. პროცედურებისა და პროცესების თანმიმდევრობა შეიქმნა მოქმედი კანონმდებლობის, მარეგულირებელი მოთხოვნებისა და საკუთარი გამოცდილების შესაბამისად. მიუხედავად ამისა, იმის გამო, რომ მარეგულირებელი ორგანო ადგილობრივი ბაზრისგან ითხოვს საერთაშორისო სტანდარტების დანერგვას და ადგილობრივი პრაქტიკის საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკებთან ჰარმონიზაციას, კომპანია არ გამორიცხავს, რომ ამ რეგულაციებმა შეიძლება უნებლიედ გამოიწვიოს უარყოფითი ეფექტი საქართველოში კაპიტალის ბაზრის განვითარების დაბალი დონის გათვალისწინებით. ამ ყველაფერმა შესაძლოა თავდაპირველად შეაფერხოს საბროკერო სერვისების განვითარება ადგილობრივ დონეზე და შეამციროს მათი კონკურენტუნარიანობა გლობალური მასშტაბით.

## 5. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

### თაღლითობის პრევენცია

ინფორმაციული ტექნოლოგიების განვითარებასთან ერთად, დანაშაულის ტიპები სულ უფრო მრავალფეროვანი ხდება. ქონების დაზიანება შეიძლება გამოიწვიოს მომხმარებელთა თაღლითობამ და არაკეთილსინდისიერმა ქცევამ.

„გალტ ენდ თაგარტი“ და „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ იყენებენ გამართულად მოქმედ პროცედურებს, რომლებიც მიზნად ისახავს როგორც შიდა, ასევე გარე წარმოშობის თაღლითობის თავიდან აცილებას. თანამშრომლები გადიან მრავალეტაპიანი ვალიდაციის პროცესს, რათა განახორციელონ ტრანზაქციები, გახსნან ანგარიშები, დააწესონ ლიმიტები თანხის გადარიცხვებზე და სხვა. ყველა ეს საქმიანობა გულისხმობს გადამოწმებასა და დამტკიცებას სხვადასხვა დონეზე. აკრძალულია სახსრების გადარიცხვა გადაუმოწმებელ ანგარიშებზე. კომპანიები ასევე აკონტროლებენ შემომავალ შეკვეთებს დამტკიცებული მეთოდებით.

### ინფორმაციის უსაფრთხოება

21-ე საუკუნეში ყველა ბიზნესისთვის მნიშვნელოვან საფრთხეს წარმოადგენს გაზრდილი კიბერ-შეტევებისა და ფიშინგის შემთხვევები. ფინანსური სექტორი კრიმინალებისთვის პრიორიტეტული სამიზნეა, ამიტომ ჯგუფისთვის ცნობილია თავდასხმის მცდელობების შესახებ და შესაბამისად, ნერვავს ინფორმაციული უსაფრთხოების მაღალ სტანდარტებს „გალტ ენდ თაგარტსა“ და „ექსპრეს ტექნოლოგიებში“. დაცვის მექანიზმებში შედის წამყვანი და ცნობილი პროდუქტები, რომლებიც შექმნილია შიდა ქსელის გარე შემოქმედებისგან დასაცავად, ასევე სენსიტიური ინფორმაციის ქსელში გაჟონვის პრევენციისთვის. არსებული მოწყობილობების მონიტორინგის მიზნით, შესაბამისი პროგრამა გამოიყენება „ექსპრეს ტექნოლოგიების“ მოწყობილობებში და მომხმარებელთა პირად კომპიუტერებში გენერირებული თითოეული მოვლენის გასაკონტროლებლად. „გალტ ენდ თაგარტი“ რეგულარულად აფასებს კომპანიაში მიმდინარე პროცესებისა და ინფორმაციის უსაფრთხოებას, რაც სამომავლო სტრატეგიების სახელმძღვანელოდ გამოიყენება. ორივე კომპანიაში ხშირად ტარდება თანამშრომლების ცნობიერების ამაღლების ტრენინგი ინფორმაციის უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად. თანამშრომლებს აქვთ მკაცრად განსაზღვრული ინსტრუქციები, თუ როგორ უნდა მოიქცნენ საეჭვო ვითარებაში.

### ფულის გათეთრების წინააღმდეგ დადგენილი პრაქტიკა

„ექსპრეს ტექნოლოგიების“ შემადგენლობაში შემავალი ყველა კომპანია შეესაბამება ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტებს ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების წინააღმდეგ ბრძოლაში. მთავარ პრიორიტეტს პარტნიორთან თანამშრომლობის პროცესში წარმოადგენს მისი პროფილის შესწავლა და უკანონო წარმომავლობის თანხების ბრუნვის თავიდან აცილება. საეჭვო შემთხვევებში, კომპანია მიმართავს კომპეტენტურ ორგანოებს ინსტრუქციისა და ადეკვატური რეაგირებისთვის.

„გალტ ენდ თაგარტის“ მიზანია ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების დაცვა, რათა თავიდან აიცილოს ფულის გათეთრების და ტერორიზმის დაფინანსების შემთხვევები მის ოპერაციებში. კომპანიას გააჩნია ფულის გათეთრების წინააღმდეგ მიმართული პოლიტიკა / პროცედურები, რომლებიც შემუშავებულია უკანონო შემოსავლის პრევენციის შესახებ მოქმედი საქართველოს კანონმდებლობის და საბროკერო კომპანიების მიერ ინფორმაციის მიღების, სისტემატიზაციისა და დამუშავების წესების შესაბამისად და რეგულირდება საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის მიერ. დოკუმენტი ასევე შეესაბამება ფინანსური საქმიანობის სამუშაო ჯგუფის Financial Action Task Force (FATF) მიერ გაცემულ რეკომენდაციებს და ევროკავშირის (EU) დირექტივებს. კომპანია კლიენტებს ამოწმებს KYC და AML / CFT რისკების შეფასებისა და მართვის პოლიტიკის საშუალებით. შესაბამისი თანამშრომლებისთვის ყოველწლიურად ტარდება AML ტრენინგები.

## 5. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები (გაგრძელება)

როგორც „ექსპრეს ტექნოლოგიები“, ასევე „გალტ ენდ თაგარტი“ ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკისა და საქართველოს ფინანსური მონიტორინგის სამსახურის ყველა მოთხოვნას და რეკომენდაციას და აქტიურად თანამშრომლობს მათთან, იმისათვის რომ თავიდან აიცილოს უკანონო შემოსავლის არხებში გაშვება და ტერორიზმის დაფინანსება. ჯგუფს არ გამოუვლენია უკანონო გარიგების რაიმე საეჭვო არალეგალური ტრანზაქციების შემთხვევები საგადახდო ბიზნესის ან „გალტ ენდ თაგარტის“ მეშვეობით.

### განვითარებადი რისკი

ორივე კომპანია, „ექსპრეს ტექნოლოგიები“ და „გალტ ენდ თაგარტი“ აანალიზებენ, აკონტროლებენ და აიდენტიფიცირებენ განვითარებად რისკებს. ეს ინფორმაცია წარმოდგენილია და შესაბამისად ახსნილია დირექტორთა საბჭოსთან შეთანხმებით. შედარებით ფართო, მაკროეკონომიკური რისკებს განიხილავენ და ესკალაციას ახდენენ დირექტორთა საბჭოსთვის განკუთვნილ შესაბამის რეგულარულ პრეზენტაციებში.

კოვიდ - 19 -ის მიმდინარე აფეთქება იდენტიფიცირდა როგორც განვითარებადი რისკი. ჯგუფი აკვირდება მის გავლენას ბიზნესზე, მომხმარებლებსა და თანამშრომლებზე. არსებობს გაურკვევლობა გლობალური შეფერხების მასშტაბთან დაკავშირებით, რომელიც შედეგად მოყვება პანდემიას. საქართველოს ეკონომიკა საკმაოდ კარგად არის დივერსიფიცირებული, როგორც სექტორული, ისე სავაჭრო პარტნიორების დამოკიდებულების თვალსაზრისით. მიუხედავად ამისა, გლობალურმა ეკონომიკურმა შეფერხებამ მნიშვნელოვანი ნეგატიური გავლენა შეიძლება იქონიოს ტურიზმის სექტორზე საქართველოში. ამას კი, თავის მხრივ, შესაძლოა ეფექტი ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკის სხვა სექტორებზეც, მაგალითად უძრავი ქონების სექტორზე.

ჯგუფის კომპანიებმა შემოიღეს არაერთი მდგრადი პროტოკოლი, როგორც „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ მიერ შექმნილი ყოვლისმომცველი ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის (BCP) ნაწილი, რაც მიზნად ისახავს ჯგუფის ბიზნესსა და საზოგადოებაზე უარყოფითი გავლენის შემცირებას. BCP- ს განვითარება დაიწყო 2020 წლის იანვარში, ისე, რომ ყველა ოპერაცია წარმატებით ადაპტირდება ახალ საოპერაციო გარემოზე, ოპერაციული ეფექტიანობის უზრუნველსაყოფად. დანერგვისას მთელი პერსონალისა და მომხმარებლების ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება იქნება ნომერ პირველი პრიორიტეტი.

დასაქმებულთა უმრავლესობას დაევალით სახლიდან, დისტანციურად მუშაობა 2020 წლის მარტიდან. პარალელურად ჰქონდათ საჭირო ტექნიკური დახმარება უწყვეტი მომსახურების უზრუნველსაყოფად. ჯგუფის კომპანიებში უსაფრთხოების დამატებითი ზომები იქნა მიღებული ჰიგიენური და პერსონალური უსაფრთხოების რეგულაციების თვალსაზრისით, ჯანმრთელობის დაცვის მსოფლიო ორგანიზაციისა და დაავადებათა კონტროლისა და საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის ეროვნული ცენტრის რეკომენდაციებისა და მითითებების შესაბამისად. ჯგუფის კომპანიების ტრანსფორმაციის პროცესი უწყვეტად მიმდინარეობდა, ბიზნესის პროცესებსა და მომსახურებაში შეფერხებების გარეშე.

6. ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები

სს „ბიჯი ფაინანშიალის“ დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე.

მმართველობის ანგარიშგება დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ 2020 წლის 30 ივნისს და ხელი მოეწერა შემდეგი პირების მიერ:

არჩილ გაჩეჩილაძე

გენერალური დირექტორი

სულხან გვალია

ფინანსური დირექტორი

30 ივნისი 2020

**6. ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე პასუხისმგებელი პირები**

სს „ბიჯი ფაინანშიალის“ დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებასა და წარდგენაზე.

მმართველობის ანგარიშგება დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ 2020 წლის 30 ივნისს და ხელი მოეწერა შემდეგი პირების მიერ:

არჩილ გაჩეჩილაძე

გენერალური დირექტორი

სულხან გვალია

ფინანსური დირექტორი

30 ივნისი 2020

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „ბიჯი ფაინანშიალს“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

### მოსაზრება

ჩვენ ჩაატარეთ აუდიტი სს „ბიჯი ფაინანშიალს“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე, ამავე თარიღით დასრულებული წლის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის, აგრეთვე, მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბესსს“) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომელიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში. გარდა ამისა, შესრულებული გვაქვს ამ ნორმებითა და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

### მნიშვნელოვანი გარემოება - გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

გვინდა ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 21-ე შენიშვნაზე, რომელშიც წარმოდგენილია ჯგუფის გარიგებების მნიშვნელოვანი კონცენტრაცია დაკავშირებულ მხარეებთან. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებით მოდიფიცირებული არ არის.

### სხვა ინფორმაცია, რომელიც ასახულია ჯგუფის მმართველობის ანგარიშგებაში

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია გულისხმობს ჯგუფის 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებული ინფორმაციიდან გამომდინარე. იმ შემთხვევაში თუ, სხვა ინფორმაციასთან მიმართებით ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშგება არსებითად მცდარია, ჩვენ მოგვეთხოვება ამ ფაქტის გაცხადება. ამ კუთხით, ჩვენ არაფერი გვაქვს გასაცხადებელი.

ჩვენი მოსაზრებით, ჩვენი აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებზე დაყრდნობით, ჯგუფის 2019 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- ▶ შესაბამისია 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- ▶ შეიცავს იმ ინფორმაციას, რომელიც მოითხოვება საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ და თანხვედრაშია შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

Closer to you

**ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად. ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია ჯგუფის ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიცდეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს.

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მამინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში, ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა, ჩვენ ასევე:

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლის პროცედურებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობასა და მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად ჯგუფის ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

**Closer to you**

- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოს სამართლიანი წარდგენა.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფის ფარგლებში არსებული კომპანიებისა და ოპერაციების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჯგუფის აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე, აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, ასეთის არსებობისას.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის გელა მღებრიშვილი.

გელა მღებრიშვილი

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 ივნისი



- ▶ ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოს სამართლიანი წარდგენა.
- ▶ მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფის ფარგლებში არსებული კომპანიებისა და ოპერაციების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჯგუფის აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ვატყობინებთ აუდიტის მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე, აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, ასეთის არსებობისას.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის გელა მღებრიშვილი.

გელა მღებრიშვილი

შპს „ნექსია თივის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

2020 წლის 30 ივნისი

**Closer to you**

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|                                                                              | შენიშ-<br>ვნები | 31<br>დეკემბერი,<br>2019წ. | 31<br>დეკემბერი,<br>2018 წ. |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                              |                 |                            |                             |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                  | 5               | 67,122                     | 50,376                      |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                                  | 6               | 8,275                      | 1,043                       |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                                               | 7               | 8,661                      | 5,769                       |
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხები                                              | 8               | 472                        | 8,473                       |
| გადახდილი ავანსები                                                           |                 | 8,761                      | 3,347                       |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                                               |                 | 6,140                      | 4,287                       |
| აქტივის გამოყენების უფლება                                                   |                 | 879                        | -                           |
| საინვესტიციო ქონება                                                          |                 | 1,505                      | 1,362                       |
| ძირითადი საშუალებები                                                         | 9               | 35,073                     | 27,042                      |
| არამატერიალური აქტივები                                                      | 9               | 10,857                     | 6,816                       |
| სხვა აქტივები                                                                | 11              | 5,078                      | 5,246                       |
| <b>სულ აქტივები</b>                                                          |                 | <b>152,823</b>             | <b>113,761</b>              |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                         |                 |                            |                             |
| კლიენტების ანაზრები                                                          | 5               | 30,119                     | 14,885                      |
| კრედიტორული დავალიანება                                                      | 11              | 26,453                     | 26,131                      |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                               | 12              | 13,474                     | 1,083                       |
| საიჯარო ვალდებულება                                                          |                 | 879                        | -                           |
| სხვა ვალდებულებები                                                           | 10              | 19,635                     | 14,456                      |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                                     |                 | <b>90,560</b>              | <b>56,555</b>               |
| <b>კაპიტალი</b>                                                              | 14              |                            |                             |
| სააქციო კაპიტალი                                                             |                 | 2,052                      | 2,052                       |
| დამატებით შეტანილი კაპიტალი                                                  |                 | 28,865                     | 28,865                      |
| გამოსყიდული საკუთარი აქციები                                                 |                 | (276)                      | (276)                       |
| სხვა რეზერვები                                                               |                 | (8,760)                    | (8,817)                     |
| გაუნაწილებელი მოგება                                                         |                 | 40,150                     | 35,203                      |
| <b>"ბიჯი ფაინანშიალის" აქციონერებისთვის<br/>განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი</b> |                 | <b>62,031</b>              | <b>57,027</b>               |
| არასაკონტროლო პაკეტი                                                         |                 | 232                        | 179                         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                                          |                 | <b>62,263</b>              | <b>57,206</b>               |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>                                         |                 | <b>152,823</b>             | <b>113,761</b>              |

ფინანსური ანგარიშგებები დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ 2020 წლის 30 ივნისს და ხელმოწერა იქნა შემდეგი პირების მიერ:

არჩილ გაჩეჩილაძე

გენერალური დირექტორი

სულხან გვალია

ფინანსური დირექტორი

30 ივნისი, 2020 წ.

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|                                                | <b>შენიშ-<br/>ვნები</b> | <b>31<br/>დეკემბერი,<br/>2019წ.</b> | <b>31<br/>დეკემბერი,<br/>2018 წ.</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>აქტივები</b>                                |                         |                                     |                                      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                    | 5                       | 67,122                              | 50,376                               |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ    | 6                       | 8,275                               | 1,043                                |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                 | 7                       | 8,661                               | 5,769                                |
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხები                | 8                       | 472                                 | 8,473                                |
| გადახდილი ავანსები                             |                         | 8,761                               | 3,347                                |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები                 |                         | 6,140                               | 4,287                                |
| აქტივის გამოყენების უფლება                     |                         | 879                                 | -                                    |
| საინვესტიციო ქონება                            |                         | 1,505                               | 1,362                                |
| ძირითადი საშუალებები                           | 9                       | 35,073                              | 27,042                               |
| არამატერიალური აქტივები                        | 9                       | 10,857                              | 6,816                                |
| სხვა აქტივები                                  | 11                      | 5,078                               | 5,246                                |
| <b>სულ აქტივები</b>                            |                         | <b>152,823</b>                      | <b>113,761</b>                       |
| <b>ვალდებულებები</b>                           |                         |                                     |                                      |
| კლიენტების ანაზრები                            | 5                       | 30,119                              | 14,885                               |
| კრედიტორული დავალიანება                        | 11                      | 26,453                              | 26,131                               |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე | 12                      | 13,474                              | 1,083                                |
| საიჯარო ვალდებულება                            |                         | 879                                 | -                                    |
| სხვა ვალდებულებები                             | 10                      | 19,635                              | 14,456                               |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                       |                         | <b>90,560</b>                       | <b>56,555</b>                        |
| <b>კაპიტალი</b>                                | 14                      |                                     |                                      |
| სააქციო კაპიტალი                               |                         | 2,052                               | 2,052                                |
| დამატებით შეტანილი კაპიტალი                    |                         | 28,865                              | 28,865                               |
| გამოსყიდული საკუთარი აქციები                   |                         | (276)                               | (276)                                |
| სხვა რეზერვები                                 |                         | (8,760)                             | (8,817)                              |
| გაუნაწილებელი მოგება                           |                         | 40,150                              | 35,203                               |
| <b>"ბიჯი ფაინანშიალის" აქციონერებისთვის</b>    |                         | <b>62,031</b>                       | <b>57,027</b>                        |
| <b>განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი</b>            |                         |                                     |                                      |
| არასაკონტროლო პაკეტი                           |                         | 232                                 | 179                                  |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                            |                         | <b>62,263</b>                       | <b>57,206</b>                        |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>           |                         | <b>152,823</b>                      | <b>113,761</b>                       |

ფინანსური ანგარიშგებები დაამტკიცა დირექტორთა საბჭომ 2020 წლის 30 ივნისს და ხელმოწერა იქნა შემდეგი პირების მიერ:

არჩილ გაჩეჩილაძე

გენერალური დირექტორი

სულხან გვალია

ფინანსური დირექტორი

30 ივნისი, 2020 წ.

**მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის**

(ათას ლარში)

|                                                                          |    | <b>შენიშ-<br/>ვნები</b> | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     |
|--------------------------------------------------------------------------|----|-------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                                             |    |                         |                 |                 |
| ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოთვლილი საპროცენტო შემოსავალი: |    |                         |                 |                 |
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხებიდან                                       |    |                         | 48              | -               |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან                                        |    |                         | 1,172           | 682             |
| საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებიდან                           |    |                         | 481             | 489             |
| სხვა საპროცენტო შემოსავალი:                                              |    |                         |                 |                 |
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხები, შეფასებული FVTPL-ით                     |    |                         | 192             | 1,430           |
|                                                                          |    |                         | <b>1,893</b>    | <b>2,601</b>    |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>                                                  |    |                         |                 |                 |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                           |    |                         | (1,594)         | (143)           |
| საიჯარო ვალდებულება                                                      |    |                         | (59)            | -               |
|                                                                          |    |                         | <b>(1,653)</b>  | <b>(143)</b>    |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>                                      |    |                         | <b>240</b>      | <b>2,458</b>    |
| გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი                                       |    |                         | 33,859          | 28,868          |
| გასამრჯელო და საკომისიო ხარჯი                                            |    |                         | (4,465)         | (4,643)         |
| <b>წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი</b>                         | 15 |                         | <b>29,394</b>   | <b>24,225</b>   |
| საკუროს სხვაობის წმინდა მოგება (ზარალი)                                  |    |                         | 651             | 248             |
| უძრავი ქონებიდან მიღებული წმინდა მოგება                                  |    |                         | 1,364           | 1,148           |
| წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში |    |                         | (307)           | (378)           |
| სხვა შემოსავალი                                                          |    |                         | 4,955           | 3,722           |
| <b>შემოსავალი</b>                                                        |    |                         | <b>36,297</b>   | <b>31,423</b>   |
| ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი                                | 16 |                         | (16,928)        | (14,601)        |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                  | 16 |                         | (8,234)         | (6,243)         |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                     |    |                         | (5,341)         | (2,961)         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები                                                  |    |                         | (197)           | (585)           |
| <b>საოპერაციო ხარჯები</b>                                                |    |                         | <b>(30,700)</b> | <b>(24,390)</b> |
| <b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი ერთჯერად მუხლებამდე</b>                  |    |                         | <b>5,597</b>    | <b>7,033</b>    |
| წმინდა ერთჯერადი მუხლები                                                 | 17 |                         | (526)           | (1,677)         |
| <b>წლის მოგება</b>                                                       |    |                         | <b>5,071</b>    | <b>5,356</b>    |
| <b>სულ მოგება, მიკუთვნებადი შემდეგ პირებზე:</b>                          |    |                         |                 |                 |
| – "ბიჯი ფაინანშიალის" აქციონერები                                        |    |                         | 5,073           | 5,346           |
| – არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                       |    |                         | (2)             | 10              |
|                                                                          |    |                         | <b>5,071</b>    | <b>5,356</b>    |

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის**

(ათას ლარში)

|                                                                                                     | <i>შენიშ-<br/>ვნები</i> | <i>2019</i>         | <i>2018</i>         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>წლის მოგება</b>                                                                                  |                         | <u>5,071</u>        | <u>5,356</u>        |
| <b>სხვა სრული ზარალი</b>                                                                            |                         |                     |                     |
| <i>სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც ხდება:</i>       |                         |                     |                     |
| – ზარალი საკუროსო სხვაობიდან                                                                        |                         | <u>(58)</u>         | <u>(55)</u>         |
| <b>წმინდა სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც ხდება</b> |                         | <u>(58)</u>         | <u>(55)</u>         |
| <b>წლის სხვა სრული ზარალი, გადასახადის გათვალისწინებით</b>                                          |                         | <u>(58)</u>         | <u>(55)</u>         |
| <b>მთლიანი სრული შემოსავალი, მიკუთვნებადი შემდეგ პირებზე:</b>                                       |                         |                     |                     |
| – "ბიჯი ფაინანშიალის" აქციონერები                                                                   |                         | 5,015               | 5,291               |
| – არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები                                                                  |                         | <u>(2)</u>          | <u>10</u>           |
|                                                                                                     |                         | <u><b>5,013</b></u> | <u><b>5,301</b></u> |

სს „ბიჯი ფაინანშიალი“ და შვილობილი კომპანიები  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

## კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის

(ათას ლარში)

|                                                                       | მიკუთვნებადი "ბიჯი ფაინანშიალის" აქციონერებზე |                                   |                                         |                   |                              |        | არასაკონ-<br>ტროლო<br>პაკეტი | სულ<br>კაპიტალი |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|------------------------------|--------|------------------------------|-----------------|
|                                                                       | სააქციო<br>კაპიტალი                           | დამატებით<br>შეტანილი<br>კაპიტალი | გამოსყი-<br>დული<br>საკუთარი<br>აქციები | სხვა<br>რეზერვები | გაუნაწი-<br>ლებელი<br>მოგება | სულ    |                              |                 |
| 31 დეკემბერი, 2017 წ.*                                                | 2,052                                         | 28,865                            | (276)                                   | (8,801)           | 29,342                       | 51,182 | 169                          | 51,351          |
| ფასს 9-ის მიღება (მე-3 პერიოდი)                                       | -                                             | -                                 | -                                       | -                 | 554                          | 554    | -                            | 554             |
| 1 იანვარი, 2018 წ.*                                                   | 2,052                                         | 28,865                            | (276)                                   | (8,801)           | 29,896                       | 51,736 | 169                          | 51,905          |
| წლის მოგება                                                           | -                                             | -                                 | -                                       | -                 | 5,346                        | 5,346  | 10                           | 5,356           |
| წლის სხვა სრული ზარალი                                                | -                                             | -                                 | -                                       | (16)              | (39)                         | (55)   | -                            | (55)            |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი                                         | -                                             | -                                 | -                                       | (16)              | 5,307                        | 5,291  | 10                           | 5,301           |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                                                 | 2,052                                         | 28,865                            | (276)                                   | (8,817)           | 35,203                       | 57,027 | 179                          | 57,206          |
| წლის მოგება                                                           | -                                             | -                                 | -                                       | -                 | 5,073                        | 5,073  | (2)                          | 5,071           |
| წლის სხვა სრული ზარალი                                                | -                                             | -                                 | -                                       | 68                | (126)                        | (58)   | -                            | (58)            |
| წლის მთლიანი სრული შემოსავალი                                         | -                                             | -                                 | -                                       | 68                | 4,947                        | 5,015  | (2)                          | 5,013           |
| წილობრივი გადახდებიდან წარმოშობილი<br>კაპიტალის ზრდა                  | -                                             | 830                               | -                                       | -                 | -                            | 830    | -                            | 830             |
| საკუთარი აქციების გამოსყიდვა                                          | -                                             | (830)                             | -                                       | -                 | -                            | (830)  | -                            | (830)           |
| სააქციო კაპიტალის ზრდა შვილობილ<br>საწარმოებში                        | -                                             | -                                 | -                                       | (14)              | -                            | (14)   | 14                           | -               |
| არამაკონტროლებელი წილი<br>წარმოშობილი შვილობილი საწარმოს<br>მიღებიდან | -                                             | -                                 | -                                       | 3                 | -                            | 3      | 41                           | 44              |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.                                                 | 2,052                                         | 28,865                            | (276)                                   | (8,760)           | 40,150                       | 62,031 | 232                          | 62,263          |

25-52 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის**

(ათას ლარში)

|                                                                                                      | <i>შენიშ-<br/>ვნები</i> | <b>2019</b>    | <b>2018</b>     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------|
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები</b>                                             |                         |                |                 |
| მიღებული პროცენტი                                                                                    |                         | 1,893          | 1,171           |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                   |                         | (1,653)        | (143)           |
| მიღებული საკომისიო                                                                                   |                         | 33,859         | 28,868          |
| გადახდილი საკომისიო                                                                                  |                         | (4,465)        | (4,643)         |
| უძრავი ქონებიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები                                                     |                         | 1,364          | 1,148           |
| წმინდა რეალიზებული მოგება ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში                 |                         | (3,199)        | 830             |
| უცხოური ვალუტების ოპერაციებიდან რეალიზებული წმინდა მოგება (ზარალი)                                   |                         | 73             | (78)            |
| სხვა მიღებული შემოსავალი                                                                             |                         | 4,812          | 4,328           |
| გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი                                                  |                         | (14,398)       | (14,260)        |
| გადახდილი ზოგადი, ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები                                              |                         | (10,031)       | (14,436)        |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე</b> |                         | <b>8,255</b>   | <b>2,785</b>    |
| <i>საოპერაციო აქტივების წმინდა ზრდა</i>                                                              |                         |                |                 |
| გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები                                                                  |                         | (5,193)        | (1,523)         |
| <i>საოპერაციო ვალდებულებების წმინდა ზრდა/ (კლება)</i>                                                |                         |                |                 |
| კლიენტების ანაზრები                                                                                  |                         | 13,772         | (10,215)        |
| სხვა ვალდებულებები                                                                                   |                         | 4,416          | 4,314           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                      |                         | <b>21,250</b>  | <b>(4,639)</b>  |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>                                        |                         |                |                 |
| შვილობილი კომპანიის გასხვისებიდან მიღებული შემოსავალი, გაცემული თანხის გამოკლებით                    |                         | (333)          | -               |
| ფულადი ნაკადების გადინება კლიენტებზე გაცემული სესხების შედეგად                                       |                         | 9,819          | -               |
| საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხების შემცირება (განთავსება)                                |                         | (7,226)        | (486)           |
| საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე არსებული ვალდებულებების მიღება (გადახდა)                            |                         | 12,029         | (2,656)         |
| ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა                                           |                         | (18,541)       | (16,757)        |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                 |                         | <b>(4,252)</b> | <b>(19,899)</b> |
| <b>საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები</b>                                           |                         |                |                 |
| საკუთარი აქციების გამოსყიდვა                                                                         |                         | (830)          | -               |
| <b>საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>                                    |                         | <b>(830)</b>   | <b>-</b>        |
| სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                              |                         | 578            | 326             |
| <b>ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (კლება) ზრდა</b>                                   |                         | <b>16,746</b>  | <b>(24,212)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                         | 5                       | <b>50,376</b>  | <b>74,588</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                              | 5                       | <b>67,122</b>  | <b>50,376</b>   |

(ათას ლარში)

## 1. ძირითადი საქმიანობა

სს „ბიჯი ფაინანშიალი“ (შემდგომში, „ბიჯი ფაინანშიალი“) წარმოადგენს კომპანიათა ჯგუფს (შემდგომში, „ჯგუფი“), რომელიც კორპორატიულ და ინდივიდუალურ კლიენტებს უწევს საბროკერო, ინვესტიციის მართვის, ასევე, საბარათე და გადახდის მომსახურებებს. ჯგუფში შემავალი კომპანიების სია მოცემულია მე-2 შენიშვნაში.

„ბიჯი ფაინანშიალის“ იურიდიული მისამართია: დავით აღმაშენებლის გამზირი #79, თბილისი 0102, საქართველო.

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2017 წლის 1-ლი იანვრის მდგომარეობით, „ბიჯეო გრუფ ფლს“ („BGEO PLC“, ყოფილი სახელწოდება Bank of Georgia Holdings PLC) იყო გაერთიანებულ სამეფოში რეგისტრირებული ღია სააქციო საზოგადოება და წარმოადგენდა სს „ბიჯი ფაინანშიალის“ საბოლოო მშობელ კომპანიას. „ბიჯეო ფლს“-ს აქციები დაშვებული იყო გაერთიანებული სამეფოს ლისტინგის ოფიციალური სიის პრემიუმ ლისტინგში და სავაჭროდ დაშვებული იყო „ლონდონის საფონდო ბირჟა ფლს“-ს მთავარ ბაზარზე ჩამოთვლილი ფასიანი ქაღალდებისთვის, რომელიც ძალაშია 2012 წლის 28 თებერვლიდან.

2017 წლის 3 ივლისს, „ბიჯეო გრუფ ფლს“-მ განაცხადა თავისი განზრახვის შესახებ, რომ „ბიჯეო გრუფ ფლს“ გაეყო ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებულ საბანკო ბიზნესად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ სახით, და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებულ საინვესტიციო ბიზნესად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ჯორჯია კაპიტალის“ სახით, 2018 წლის პირველი ნახევრის ბოლოსთვის. გაყოფა (შემდგომში წოდებული „გაყოფა“) დასრულდა 2018 წლის 29 მაისს და შედეგად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი ფლს“ („BOGG“) გახდა სს „ბიჯი ფაინანშიალის“ 100% წილის მფლობელი. 2019 წლის 31 დეკემბერს, „საქართველოს ბანკის ჯგუფი ფლს“ წარმოადგენდა „ბიჯი ფაინანშიალის“ საბოლოო მშობელ კომპანიას.

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „ბიჯეო ჯგუფი“ იყო „ბიჯი ფაინანშიალის“ ძირითადი პირდაპირი აქციონერი:

|                                | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>აქციონერი</b>               |                      |                      |
| სს „ბიჯეო ჯგუფი“               | 80.10%               | 80.10%               |
| „საქართველოს ბანკის ჯგუფი ფლს“ | 19.90%               | 19.90%               |
| <b>სულ</b>                     | <b>100.00%</b>       | <b>100.00%</b>       |

## 2. მომზადების საფუძველი

### ზოგადი ინფორმაცია

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის საერთაშორისო კომიტეტის („ფაისკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომელიც გამოცემულია საერთაშორისო ბუღალტრული სტანდარტების საბჭოს („სბსს“) მიერ, რომელიც ძალაშია 2019 საანგარიშო წლისთვის.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, გარდა:

- ფინანსური აქტივებისა და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების, წარმოებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების, და საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისა;
- სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით შეფასებისა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

### ფუნქციონირებადი საწარმო

„ბიჯი ფაინანშიალის“ დირექტორთა საბჭოს შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. საბჭომ გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობის ინფორმაციით, არ არსებობს რაიმე არსებითი განუსაზღვრელობა, რომელმაც შეიძლება ექვეყნებ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ უხლოეს მომავალში. შესაბამისად, ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

COVID 19-ის ვირუსის გავრცელებასთან დაკავშირებით მსოფლიო და მათ შორის საქართველოს ეკონომიკური გარემო შექმნილი ვითარების გამო, გამოწვევების წინაშე დადგა. ჯგუფმა და კომპანიამ მოახდინა არსებული სიტუაციის პირობებში სამომავლო პერსპექტივის შეფასება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მომხდარი მოვლენების შემდეგ (იხილეთ შენიშვნა 22) და შედეგად, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არ არსებობს ეჭვი კომპანიის ფუნქციონირებადობასთან დაკავშირებით ანგარიშგების პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

(ათას ლარში)

## 2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

### შვილობილი კომპანიები და მეკავშირე საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 მდგომარეობით შემდეგ შვილობილ კომპანიებსა და მეკავშირე საწარმოებს მოიცავს:

| შვილობილი კომპანიები                                           | ბმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი საწესდებო კაპიტალის მფლობელთა თანაფარდობა |                             |                         |                                            |                      |                   |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                                                | 31<br>დეკემბერი,<br>2019 წ.                                                 | 31<br>დეკემბერი,<br>2018 წ. | რეგისტრაციის<br>ქვეყანა | სფერო                                      | დაფუძნების<br>თარიღი | შემქნის<br>თარიღი |
|                                                                |                                                                             |                             |                         |                                            |                      |                   |
| სს „გალტ ენდ თაგარტი“                                          | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | საბროკერო და აქტივების მართვის მომსახურება | 19/12/1995           | 28/12/2004        |
| ⇒ წარმომადგენლობა სს "ბიჯი კაპიტალი" აზერბაიჯანში              | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | აზერბაიჯანი             | წარმომადგენლობა                            | 28/12/2013           | –                 |
| ⇒ გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგ ლიმიტედი                             | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | კვიპროსი                | ინვესტიციები                               | 3/7/2006             | –                 |
| ⇒ შპს "ბიჯი კაპიტალი" (ბელარუსია)                              | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | ბელარუსია               | საბროკერო მომსახურება                      | 19/2/2008            | –                 |
| შპს "სოლო"                                                     | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | ვაჭრობა                                    | 22/4/2015            | –                 |
| სს "საქართველოს ფასიანი ქაღალდების გაერთიანებული რეგისტრატორი" | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | რეგისტრატორი                               | 29/5/2006            | –                 |
| სს "ექსპრეს ტექნოლოგიები"                                      | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | ინვესტიციები                               | 29/10/2007           | –                 |
| ⇒ სს "ჯორჯიან ქარდი"                                           | 99.48%                                                                      | 99.48%                      | საქართველო              | ბარათების დამუშავება                       | 17/1/1997            | 20/10/2004        |
| ⇒ შპს "დაირექტ დებიტ ჯორჯია"                                   | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | ელექტრონული გადახდის მომსახურება           | 7/3/2006             | –                 |
| ⇒ შპს "დიდი დილმის კვლევითი ცენტრი"                            | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | საკომუნიკაციო მომსახურება                  | 23/4/2007            | –                 |
| ⇒ შპს "მეტრო სერვის+"                                          | 100.00%                                                                     | 100.00%                     | საქართველო              | ბიზნეს მომსახურება                         | 10/5/2006            | –                 |
| სს "დიჯიტალ არეა" (ყოფილი სს "პოლიმათ ჯგუფი")                  | 100.00%                                                                     | 0.00%                       | საქართველო              | ციფრული მომსახურება                        | 6/8/2018             | –                 |
| ⇒ შპს "ექსტრა არეა"                                            | 95.32%                                                                      | 0.00%                       | საქართველო              | ციფრული მომსახურება                        | 22/5/2019            | –                 |

|                             | ხმის უფლების მქონე და<br>ჩვეულებრივი<br>საწესდებო კაპიტალის<br>მფლობელთა<br>თანაფარდობა |                             |                         |                         |                      |                   |  |  |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------|--|--|
| მეკავშირე კომპანიები        | 31<br>დეკემბერი,<br>2019 წ.                                                             | 31<br>დეკემბერი,<br>2018 წ. | რეგისტრაციის<br>ქვეყანა | სფერო                   | დაფუძნების<br>თარიღი | შემქნის<br>თარიღი |  |  |
|                             |                                                                                         |                             |                         |                         |                      |                   |  |  |
| სს "თბილისის საფონდო ბირჟა" | 24.04%                                                                                  | 21.59%                      | საქართველო              | ფინანსური<br>შუამავლობა | 8/5/2015             | 23/12/2016        |  |  |

## 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

### კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფი ახდენს შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაციას, როდესაც აკონტროლებს მას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე (ანუ, არსებული უფლებები საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობები);
- ჯგუფს გააჩნია ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და,
- ჯგუფს შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედებანი ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის, შემდეგს:

- ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლებების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები; და
- ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი. შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. შვილობილი კომპანიის წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ კომპანიაზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში, შესწორებები ხორციელდება შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებებში მათი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობაში მოყვანისთვის ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ყველა შიდა ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრები ჯგუფის წევრებს შორის გარიგებებთან დაკავშირებით ამოღებულია კონსოლიდაციის მომზადებისას.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი:

- ჩამოწერს შვილობილი კომპანიის აქტივებს (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებებს;
- ჩამოწერს არასაკონტროლო პაკეტის საბალანსო ღირებულებას;
- ჩამოწერს კაპიტალში ასახულ ჯამურ საკურსო სხვაობებს;
- აღიარებს მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას;
- აღიარებს ნებისმიერი გაუნაწილებელი ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებას;
- აღიარებს ნებისმიერ დეფიციტს ან მეტობას მოგებაში ან ზარალში;
- მოახდენს მშობელი კომპანიის სხვა სრულ შემოსავალში ასახული კომპონენტების წილის რეკლასიფიკაციას მოგებასა და ზარალზე, ან გაუნაწილებელ მოგებაზე, საჭიროებისამებრ.

#### ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

მეკავშირე საწარმოები წარმოადგენენ კომპანიებს, რომლებშიც ჯგუფი ზოგადად ფლობს ხმის უფლების 20%-დან 50%-მდე, ან სხვაგვარად შესწევს უნარი მოახდინოს მნიშვნელოვანი ზემოქმედება, თუმცა, არ აკონტროლებს, ან, ერთობლივად არ აკონტროლებს. კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებით, მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, გუდვილის ჩათვლით. შემდგომი ცვლილებები საბალანსო ღირებულებაში ასახავს მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის წმინდა აქტივების წილში შესყიდვის შემდგომ მომხდარ ცვლილებებს. მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალში ჯგუფის წილი აისახება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ხოლო, რეზერვებში მისი გადაადგილების წილი აისახება სხვა სრულ შემოსავალში. თუმცა, როდესაც ჯგუფის ზარალის წილი მეკავშირე საწარმოში უტოლდება ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში, ჯგუფი არ ასახავს შემდგომ დანაკარგებს, თუ ის ვალდებული არ არის შემდგომი გადახდების განხორციელებაზე მეკავშირე საწარმოში ან მისი სახელით.

არარეალიზებული შემოსულობა ჯგუფსა და მის მეკავშირე საწარმოებს შორის ტრანზაქციებზე იქითება მეკავშირე საწარმოთა კაპიტალში ჯგუფის წილის მოცულობით. არარეალიზებული ზარალიც ელიმინირდება, გარდა იმ შემთხვევისა, თუ ტრანზაქცია ადასტურებს გადაცემული აქტივის გაუფასურებას. როდესაც კაპიტალში ინვესტიცია ხდება მეკავშირე საწარმო, ხდება ინვესტიციის გადაფასება სამართლიან ღირებულებაზე, ხოლო, მანამდე აღიარებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი, რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში იყო აღიარებული, რეკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში.

#### სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორცაა სავაჭრო და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, ზოგიერთი მომხმარებლებზე გაცემული სესხი, წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები და არაფინანსური აქტივები (მაგალითად, საინვესტიციო ქონება), ჯგუფი აფასებს სამართლიანი ღირებულებით, ყოველი საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღზე. ასევე, ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით, წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად, ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულების შეფასება ეფუძნება იმ დაშვებას, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის ტრანზაქცია ხორციელდება:

- აქტივებისა და ვალდებულებების ძირითად ბაზარზე; ან
- ძირითადი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში, აქტივის ან ვალდებულების ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ძირითადი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ხელმისაწვდომი უნდა იყოს ჯგუფისთვის. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ფასდება იმ დაშვებების გამოყენებით, რომელსაც გამოიყენებდნენ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას, იმის გათვალისწინებით, რომ ბაზრის მონაწილეები მოქმედებენ თავიანთი ეკონომიკური ინტერესების მიხედვით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილეთა შესაძლებლობას შექმნან ეკონომიკური სარგებელი აქტივის მაქსიმალურად და საუკეთესოდ გამოყენების გზით ან მისი მიყიდვით სხვა ბაზრის მონაწილეზე, რომელიც მაქსიმალურად და საუკეთესოდ გამოიყენებს აქტივს.

ჯგუფი იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც გამართლებულია აღნიშნულ გარემოებებში და რომლებზეც არსებობს მონაცემები სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის, რაც ზრდის დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებას და ამცირებს არადაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებას.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელზეც სამართლიანი ღირებულება ფასდება ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში, კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის ფარგლებში, ყველაზე დაბალი დონის საწყისი მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის მთლიანობაში.

- დონე 1 – კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე.
- დონე 2 – შეფასების მეთოდები, რომლითაც სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი ყველაზე დაბალი დონის საწყისი მონაცემები, პირდაპირ ან არაპირდაპირ დაკვირვებადია.
- დონე 3 – შეფასების მეთოდები, რომლითაც სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი ყველაზე დაბალი დონის საწყისი მონაცემები, არ არის დაკვირვებადი.

აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აღიარებულია ფინანსურ ანგარიშგებებში პერიოდულად, ჯგუფი ადგენს, მოხდა თუ არა გადატანა იერარქიის დონეებს შორის კატეგორიზაციის განმეორებით შეფასების საფუძველზე (ყველაზე დაბალი დონის მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის მთლიანობაში) თითოეული საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

#### ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

##### კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 მოთხოვოს ყველა ფინანსური აქტივის, გარდა წილობრივი ფინანსური ინსტრუმენტებისა, შეფასებას ჯგუფის ბიზნეს მოდელის კომბინაციის საფუძველზე, რომელიც შემუშავებულია აქტივებისა და ინსტრუმენტების საკონტრაქტო ფულადი სახსრების მახასიათებლების სამართავად. ბასს 39-ის შეფასების კატეგორიები იცვლება შემდეგით:

- სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVPL);
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) მოგება-ზარალში გადატანით, სავალო ინსტრუმენტების გასხვებისას;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) მოგება-ზარალში გადატანის გარეშე, წილობრივი ინსტრუმენტებისთვის; და
- ამორტიზირებული ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის წესი უმეტესწილად ემთხვევა ბასს 39-ის მოთხოვნებს.

##### კლასიფიკაციისა და შეფასების განხორციელება

2018 წლის 1 იანვრიდან, ჯგუფი ახდენს ყველა თავისი ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას ბიზნეს მოდელის საფუძველზე, რომელიც შემუშავებულია აქტივებისა და აქტივთა საკონტრაქტო პირობების მართვის მიზნით.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

##### ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება თავდაპირველი აღიარებისას

ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას, ისინი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება იმ შემთხვევაში, თუ ინსტრუმენტები არ არის ასახული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში, პირდაპირ დაკავშირებული მოსაკრებლების და ხარჯების მიხედვით.

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება, ჩვეულებრივ, არის გარიგების ფასი. თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულება განსხვავდება გარიგების ფასისგან, მაშინ:

- თუ სამართლიანი ღირებულება დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასით (ე.ი. 1-ლი დონის მონაცემები), ან ეფუძნება შეფასების მეთოდებს, რომელიც უყენებს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, სხვაობას თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის ჯგუფი აღიარებს მოგებად ან ზარალად.
- ყველა სხვა შემთხვევაში, ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი შეფასება კორექტირდება თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის სხვაობის გადატანის მიზნით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი აღიარებს აღნიშნულ სხვაობას მოგებად ან ზარალად მხოლოდ მაშინ, როდესაც მონაცემები გახდება დაკვირვებადი, ან როდესაც შეწყდება ინსტრუმენტის აღიარება.

##### ფინანსური ინსტრუმენტების შემდგომი შეფასება

##### ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის 1 იანვრიდან, ჯგუფი აფასებს საკრედიტო დაწესებულებებიდან მისაღებ თანხებს და სხვა ფინანსურ აქტივებს ამორტიზირებული ღირებულებით, იმ შემთხვევაში, თუ შესრულებდა შემდეგი პირობები;

- ფინანსური აქტივი ფლობილია ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად.
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში ითვალისწინებს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდას (SPPI) გადაუხდელ ძირ თანხაზე.

აღნიშნული პირობების დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

##### ბიზნეს მოდელი

ფასს 9-ის ფარგლებში წარმოადგენილია სამი ბიზნეს მოდელი:

- ამოსაღებად ფლობილი: ამ მოდელის მიზანია აქტივების ფლობა დაფარვამდე პროცენტის მიღებისთვის, კონტრაგენტისგან ძირითადი და პროცენტის გადახდების ამოღებით.
- ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი: ეს მოდელი „ამოსაღებად ფლობილი“ მოდელის მსგავსია, გარდა იმისა, რომ საწარმოს შეუძლია გაყიდოს ყველა ან ნაწილი აქტივები დაფარვამდე გარემოებების ცვლილების მიხედვით ან ფლობდეს აქტივებს ლიკვიდურობის მიზნებისთვის.
- სხვა: ყველა ის მოდელი, რომელიც არ აკმაყოფილებს „ამოსაღებად ფლობილი“ ან „ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი“ საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს.

ბიზნეს მოდელის შეფასება მოითხოვს განსჯას შეფასების დღეს არსებული ფაქტების და გარემოებების საფუძველზე. ბიზნეს მოდელი არ ფასდება ცალკე თითოეული ინსტრუმენტისთვის, არამედ თითოეული ტიპის ინსტრუმენტის მთლიანი პორტფელის მაღალ დონეზე და ეფუძნება დაკვირვებად ფაქტორებს. ჯგუფი განიხილავს რაოდენობრივ ფაქტორებს (მაგალითად, გაყიდვების მოსალოდნელი სიხშირე და მოცულობა) და ხარისხობრივ ფაქტორებს, კერძოდ, როგორ ფასდება ბიზნეს მოდელის ეფექტურობა და აღნიშნული ბიზნეს მოდელის ფარგლებში ფლობილი ფინანსური აქტივები და მათი წარდგენა უმაღლესი ხელმძღვანელობისთვის; როგორ ხდება რისკების შეფასება, რომელიც გავლენას ახდენს ბიზნეს მოდელის ეფექტურობაზე და კონკრეტულად ასეთი რისკების მართვის და ხელმძღვანელების ანაზღაურების წესებს.

##### მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI)

თუ ფინანსური აქტივი ფლობილია „ამოსაღებად ფლობილი“ ან „ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი“ ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, მაშინ, კლასიფიკაციის მინიჭება იმის განსასაზღვრად, წარმოადგენს თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას თავდაპირველი აღიარებისას, მოითხოვს შეფასებას. SPPI-ის ტესტი ხორციელდება ერთეული ფინანსური ინსტრუმენტების საფუძველზე.

სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტების გადახდას, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამისია. პროცენტი განისაზღვრება, როგორც ფულის დროითი ღირებულებისა და დარჩენილ ძირ თანხასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ანაზღაურება კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში. ის შეიძლება ასევე ითვალისწინებდეს სესხის გაცემასთან დაკავშირებული სხვა ძირითადი რისკების (მაგალითად, ლიკვიდობის რისკი) და დანახარჯების (მაგალითად, ადმინისტრაციულ დანახარჯებს) კომპენსაციას, რაც დაკავშირებულია დროის გარკვეულ პერიოდში ფინანსური აქტივის შენარჩუნებასთან, და ასევე, საბაზისო სასესხო შეთანხმების პირობების შესაბამის მოგების მართვასაც.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

**ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)**

**ფინანსური ინსტრუმენტების შემდგომი შეფასება (გაგრძელება)**

**ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)**

*მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდა (SPPI) (გაგრძელება)*

იმის შეფასებისას, წარმოადგენენ თუ არა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს, ჯგუფი აფასებს, მოიცავს თუ არა ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები ისეთ პირობას, რომელმაც შესაძლოა შეცვალოს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვადები ან თანხები (რომლებიც წარმოიშობა ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადაში), რომელიც არ შეესაბამება SPPI-ის პირობებს.

თუ SPPI-ის პირობები დაირღვევა, ასეთი ფინანსური აქტივები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL), მიღებული პროცენტი კი აღიარდება სხვა საპროცენტო შემოსავლად.

*საპროცენტო შემოსავლის აღიარება*

ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ჯგუფი აფასებს საპროცენტო შემოსავალს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით მთლიან საბალანსო თანხაზე. გაუფასურებული ფინანსური აქტივების საპროცენტო შემოსავალი დაიანგარიშება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით ამორტიზირებულ ღირებულებაზე (ე.ი. მთლიანი საბალანსო ღირებულება შემცირებული საკრედიტო ზარალის რეზერვით). ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტი 1: „ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა“ (ბასს 1) ცვლილებების შედეგად (ფასს 9 საფუძველზე), ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს, რომელიც გამოთვლილია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის (EIR) გამოყენებით, წარმოადგენს ცალკე მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

**სავალო ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI)**

2018 წლის 1 იანვრიდან, ჯგუფი აფასებს სავალო საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI), თუ დაკმაყოფილებდა შემდეგი კატეგორიები:

- ინსტრუმენტი ფლობილია ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, რომლის მიზანია, როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება, ასევე ფინანსური აქტივების გაყიდვა და ასეთი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობა ლიკვიდურობის მართვის მიზნებისთვის.
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები აკმაყოფილებს SPPI ტესტს.

აღნიშნული ინსტრუმენტები მოიცავს აქტივებს, რომლებიც მანამდე კლასიფიცირებული იყო გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებად, ბასს 39-ს შესაბამისად.

FVOCI სავალო საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები შემდგომ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო, მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიშობა სამართლიან ღირებულებაში ცვლილებებით, აისახება სხვა სრულ შემოსავალში (OCI). საპროცენტო შემოსავალი და საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალში იგივე ფორმით, როგორც ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში. აღიარების შეწყვეტისას, მანამდე სხვა სრულ შემოსავალში (OCI) აღიარებული მთლიანი მოგება ან ზარალი რეკლასიფიცირდება სხვა სრული შემოსავლიდან (OCI) მოგება-ზარალში.

**წილობრივი ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) - ოფიონით**

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი გამოუხმობად ახდენს თავისი წილობრივი ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას წილობრივ ინსტრუმენტებად სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI), თუ ისინი აკმაყოფილებენ წილის დეფინიციას ბასს 32-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენის“ შესაბამისად და არ არიან სავაჭროდ ფლობილი. ასეთი კლასიფიკაცია განისაზღვრება ცალკეული ინსტრუმენტის საფუძველზე.

აღნიშნულ წილობრივ ინსტრუმენტებზე მოგება და ზარალი არასოდეს რეკლასიფიცირდება მოგება-ზარალში. დივიდენდები აღიარებულია მოგება-ზარალში. წილობრივი ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) არ ექვემდებარებიან გაუფასურებას.

**ფინანსური აქტივები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL)**

ფინანსური აქტივების ჯგუფები, რომლებიც არ მიეკუთვნებიან არც „ამოსაღებად ფლობილ“ და არც „ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილ“ ბიზნეს-მოდელს, ფასდებიან სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL), ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების თარიღიდან.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითვა და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი.

#### ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის ნაშთისგან სალაროში და საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები თანხებისგან, რომელიც დასაფარია წარმოშობიდან 90 დღის განმავლობაში და თავისუფალია საკონტრაქტო ვალდებულებებისგან და რომელთა კონვერტირება დაუფოვნებელი შეიძლება წინასწარ ცნობილ თანხად.

#### სასესხო სახსრები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირდება ვალდებულებების სახით მაშინ, როდესაც მფლობელის წინაშე საკონტრაქტო გარიგებების შედეგად ჯგუფს წარმოეშობა ვალდებულება, გარდა განსაზღვრული ფულადი თანხის ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის, ან სხვაგვარად დააკმაყოფილოს ეს ვალდებულება, გარდა განსაზღვრული ფულადი თანხის ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის სანაცვლოდ საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების განსაზღვრული რაოდენობის მიღებისა. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს ვალდებულებებს საკრედიტო დაწესებულებებისა და კლიენტების მიმართ (მათ შორის, გამოშვებულ მარტივ თამასუქებს). აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებული მიღებული საფასურის რეალური ღირებულებით, რასაც აკლდება შესაბამის ოპერაციასთან პირდაპირ დაკავშირებული თანხები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე, ამორტიზაციის პროცესში.

თუ ჯგუფი შეისყიდის საკუთარ სესხს, მას ამოიღებენ ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან, ხოლო სხვაობა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ საფასურს შორის აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### იჯარები (პოლიტიკა, რომელიც მოქმედებს 2019 წლის 1 იანვრისთვის)

##### ჯგუფი როგორ მოიჯარე

ხელშეკრულების გაფორმებისას, ჯგუფი აფასებს ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება მთლიანად არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იჯარის ვადის დაწყების დღედ ჯგუფი განიხილავს დღეს როდესაც მეიჯარე ჯგუფს გადასცემს საიჯარო აქტივს გამოსაყენებლად. თუ საიჯარო ხელშეკრულება შეიცავს რამდენიმე საიჯარო კომპონენტს, ჯგუფი კონტრაქტში მითითებულ ანაზღაურებას ანაზღაურებს თითოეულ საიჯარო კომპონენტზე მათი შესაბამისი განცალკევებული ფასების საფუძველზე და აღრიცხავს მათ განსაკუთრებულად.

ჯგუფის ძირითადი საიჯარო საქმიანობა მოიცავს მომსახურების სერვის ცენტრების, ბანკომატების და სასაწყობო ფართებისთვის იჯარას. ჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი არის 10 წლამდე. ძირითად შემთხვევებში არის ფიქსირებული საიჯარო გადახდები. ხელშეკრულებები ზოგადად არ შეიცავს გაგრძელების ან ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლებას საიჯარო ვადაზე და არ აწესებს რაიმე სახელშეკრულებო ვალდებულებას.

აქტივის გამოყენების უფლების და საიჯარო ვალდებულებების აღიარება

საიჯარო ვადის დაწყების პერიოდში ჯგუფი აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას. აქტივის გამოყენების უფლება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც მოიცავს საიჯარო ვალდებულების საწყის თანხას დაკორექტირებულს ნებისმიერი საჯარო გადახდებით რომელიც გადახდილია საიჯარო ვადის დაწყების პერიოდში ან მანამდე, დამატებული თავდაპირველად გაწეული პირდაპირი დანახარჯები და შეფასებული დემონტაჟის დანახარჯები, არსებობის შემთხვევაში. აქტვის გამოყენების უფლება შემდგომ იცვითება წრფივი მეთოდის გამოყენების საფუძველზე მთელი საიჯარო ვადის პერიოდის განმავლობაში ჯგუფი აქტივის გამოყენების უფლებაზე იყენებს იყენებს თვითღირებულების მოდელს, გარდა იმ აქტივების, რომლებიც დააკმაყოფილებენ საინვესტიციო ქონების განმარტებას, ამ შემთხვევაში გამოყენებული გადაფასების მოდელი.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება მომავალი საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით დამატებითი ღირებულების გამოკლებით, დისკონტირებით ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთით (IBR). საიჯარო ვალდებულებები შემდგომ აღიარდება ამორტიზირებული ღირებულებით IBR-ის გამოყენების საფუძველზე.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

**იჯარები (პოლიტიკა, რომელიც მოქმედებს 2019 წლის 1 იანვრისთვის) (გაგრძელება)**

**ჯგუფი როგორ მოიჯარე (გაგრძელება)**

აღიარებიდან განთავისუფლება

ჯგუფი იყენებს აღიარებიდან განთავისუფლებას იმ საიჯარო ხელშეკრულებებზე რომელთა საიჯარო ვალდებულებები სრულდება საწყისი აღიარებიდან 12 თვის განმავლობაში და იმ საიჯარო ხელშეკრულებებზე რომლებზეც საიჯარო აქტივებს დაბალი ღირებულება აქვთ. ჯგუფი ამ იჯარებთან დაკავშირებულ საიჯარო გადახდებს აღიარებს ხარჯად წრფივი მეთოდის საფუძველზე საიჯარო ვადის განმავლობაში.

საიჯარო ხელშეკრულებების მოდიფიკაცია

თუ საიჯარო ხელშეკრულება მოდიფიცირებულია იჯარის გამოყენების სფეროს ცვლილების ან საიჯარო ანაზღაურების ცვლილების გამო რომელიც არ იყო თავდაპირველი საიჯარო ვადის და ანაზღაურების ნაწილი, ჯგუფი განსაზღვრავს იწვევს თუ არა ცვლილებას, როგორც:

- განცალკევებული იჯარა; ან
- მიმდინარე იჯარის აღრიცხვის ცვლილება;

ჯგუფი აღრიცხავს იჯარის მოდიფიცირებას როგორც განცალკევებულ იჯარას როდესაც ორივე კრიტერიუმი კმაყოფილდება:

- მოდიფიცირება ზრდის იჯარის გამოყენების სფეროს ახალი საიჯარო აქტივის გამოყენების ულების დამატებით; და
- იჯარის ანაზღაურება იზრდება ისეთი ოდენობით, რომელიც თანაზომადია იჯარის გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი განცალკევებული ხელშეკრულების ფასისა და ასევე კონკრეტული ხელშეკრულების გარემოებების ამსახველი, ამ განცალკევებული ფასის ნებისმიერი შესაბამისი კორექტირების გათვალისწინებით.

იმ საიჯარო მოდიფიცირებისთვის რომელიც არ აღიარდება როგორც განცალკევებული იჯარა, ჯგუფი გადააფასებს საიჯარო ვალდებულებას:

- აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულების შემცირებით, რომ ასახავდეს იჯარის ნაწილობრივ ან სრულ შეწყვეტას იჯარის მოდიფიკაციებისთვის, რომლებიც ამცირებს იჯარის მოქმედების ვადებს. ჯგუფი აღიარებს მოგებას ან ზარალს ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტილ იჯარებთან დაკავშირებით მოგება ზარალში;
- კორესპოდენციის კორექტირებებით საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებაზე ყველა სხვა იჯარის მოდიფიკაციისათვის.

**ჯგუფი როგორც მეიჯარე**

იჯარის დაწყებისას, ჯგუფი ახდენს მისი იჯარების კლასიფიცირებას როგორც საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად.

ფინანსური იჯარა

იჯარა, რომელიც საკუთრებასთან დაკავშირებულ რისკსა და სარგებელს გადასცემს მთლიანად მოიჯარეს, კლასიფიცირდება როგორც ფინანსური იჯარა. სხვა დანარჩენი იჯარები კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა. ჯგუფი კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში საიჯარო მოთხოვნებს აღიარებს იჯარის წმინდა ინვესტირების შესაბამისი ღირებულებით, იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან. მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებების გადაანგარიშებისას დისკონტირების ფაქტორად აიღება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი. საწყისი პირდაპირი დანახარჯები შედის ფინანსური საიჯარო მოთხოვნების თავდაპირველ გაზომვაში. მიღებული საიჯარო გადახდები გამოფილია ფინანსური შემოსავალად და ძირითადად საიჯარო მოთხოვნებად.

საოპერაციო იჯარა

ჯგუფი წარადგენს საოპერაციო იჯარებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აქტივის ბუნებიდან გამომდინარე. საიჯარო შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საფუძველზე საიჯარო ვადის განმავლობაში, როგორც სხვა წმინდა შემოსავალი. საწყისი პირდაპირი დანახარჯები წარმოქმნილი საოპერაციო იჯარისგან შემოსავლის მისაღებად ემატება იჯარის აქტივის საანგარიშგებო ღირებულებას.

იჯარის აღრიცხვის პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენებოდა 2019 წლის 1 იანვრამდე, შესაძლებელია ინახოს გასული პერიოდის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

აქტივების იჯარა, რომლის საფუძველზე საკუთრების უფლებიდან წარმოშობილი რისკები და სარგებელი ეფექტურად უნარჩუნდება მეიჯარეს, კლასიფიცირებულია საოპერაციო იჯარებად. საიჯარო გადასახდელები საოპერაციო იჯარის საფუძველზე აღიარებულია ხარჯებად წრფივი მეთოდის საფუძველზე იჯარის ვადაში და შეტანილია ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებში.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

*ცვლილებები გაუფასურების შეფასებაში*

ფასს 9-ის მიღებით, ბასს 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომა ჩანაცვლდა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მომავალზე ორიენტირებული მიდგომით, თუმცა, ამან არსებითი გავლენა არ მოახდინა ჯგუფის მიერ სასესხო ზარალის გაუფასურების აღრიცხვაზე. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას თავის ყველა ფინანსურ აქტივზე და ასახავს მოსალოდნელ ზარალს გამოყენების სრულ ვადაზე.

გაუფასურების ზარალისა და რეზერვის განსაზღვრა გადადის განცდილი საკრედიტო ზარალის მოდელიდან, რომლის საფუძველზე საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება განსაზღვრული ზარალის შემთხვევის დადგომისას, ბასს 39-ის ფარგლებში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელზე, ფასს 9-ის ფარგლებში, რომლის ფარგლებშიც რეზერვები აღებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ.

ფასს 9-ის ფარგლებში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები და ვარაუდები წარმოდგენილია მე-4 შენიშვნაში.

#### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

*ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური აქტივის (ან, შესაბამის შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ნაწილის, ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარება წყდება, როდესაც:

- ამოწურება აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება; ან
- ჯგუფმა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება გადასცა, ან შეინარჩუნა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება, მაგრამ, იკისრა მათი არსებითი დავალიანების გარეშე სრულად გადახდის ვალდებულება მესამე მხარისთვის ტრანზიტული შეთანხმების საფუძველზე; და
- ჯგუფი (ა) გადასცემს აქტივის არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, ან (ბ) არ გადასცემს აქტივის არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, მაგრამ გადასცემს აქტივის კონტროლს.

*ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა*

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღიარდება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო, შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა რეალიზებად ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, რომელსაც აკლდება დასრულების სავარაუდო ხარჯი და გაყიდვის განსახორციელებლად საჭირო სავარაუდო ხარჯი.

#### დაბეგვრა

საქართველოში, 2017 წლის 1 იანვრიდან, არ იბეგრება საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა. მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით განაწილებული მოგება იმ პარტნიორებზე, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის მიწა ან შენობა ან შენობის ნაწილი, რომელიც ფლობილია საიჯარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის ზრდის მიზნით და რომელიც არ გამოიყენება ჯგუფის მიერ.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარებულია თვითღირებულებით, მათ შორის, გარიგების ხარჯებით და შემდეგ ხელახლა ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს საბაზრო პირობებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სხვადასხვა წყაროების საფუძველზე, მათ შორის, იმ დამოუკიდებელი შემფასებლების ანგარიშების მიხედვით, რომლებსაც გააჩნიათ აღიარებული და შესაბამისი კვალიფიკაცია და გამოცდილება მსგავსი ლოკაციის და კატეგორიის მქონე ქონების შეფასებაში.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების შედეგად წარმოქმნილი მოგება და ზარალი, მათ შორის, მიღებული საიჯარო შემოსავალი, აისახება მოგება-ზარალში, სხვა წმინდა შემოსავლის ფარგლებში.

თუ საინვესტიციო ქონებას დაიკავებს მფლობელი, მოხდება მისი რეკლასიფიკაცია ძირითად საშუალებებში და მისი საბალანსო ღირებულება რეკლასიფიკაციის თარიღისთვის გახდება პირობითი ღირებულება, რომელიც შემდგომ გაუფასურდება.

#### ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებაში, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს.

აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი მზად არის ექსპლუატაციაში გასაშვებად. ცვეთის დაირიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

|                                     | <b>წლები</b> |
|-------------------------------------|--------------|
| საოფისე შენობები                    | 100-მდე      |
| სხვა                                | 7-30         |
| ავეჯი და მოწყობილობები              | 10           |
| კომპიუტერული ტექნიკა და აღჭურვილობა | 5-10         |
| სატრანსპორტო საშუალებები            | 5            |

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება, საჭიროებისამებრ, ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

შეწინააღმდეგებელი აქტივები მითითებულია თვითღირებულებით და არ გაუფასურდება იმ დრომდე, სანამ ისინი ხელმისაწვდომი გახდება გამოყენებისთვის და რეკლასიფიცირებულ იქნება ძირითადი საშუალებების შესაბამის ჯგუფში.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებები გაუფასურდება დაკავშირებული საიჯარო აქტივის სასიცოცხლო ვადის ან მოსალოდნელი საიჯარო ვადის განმავლობაში, თუ საიჯარო ვადა უფრო ნაკლებია.

შეკეთება - განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში, თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

#### არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის არამატერიალური აქტივები მოიცავს კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფას და ლიცენზიებს.

ცალკეული შეძენილი არამატერიალური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო ეკონომიკური მომსახურების ვადა შეზღუდულია და ამორტიზდება 4-15 წლის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება არამატერიალური აქტივის გაუფასურების ნიშნების არსებობისას. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება სულ მცირე ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფის მომსახურებასთან დაკავშირებული ხარჯები აღირიცხება როგორც ხარჯი, მისი გაწევის ფარგლებში.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### კაპიტალი

##### *სააქციო კაპიტალი*

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება კაპიტალად. გარეშე ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია ახალი აქციების გამოშვებასთან, საწარმოს გაერთიანების გარდა, ასახულია, როგორც გამოქვითვა კაპიტალში შემოსავლებიდან. მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულების ნებისმიერი ნაშატი გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე, აღიარებულია, როგორც დამატებით გადახდილი კაპიტალი.

##### *დივიდენდები*

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები წარმოდგინდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე. დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ემატება დივიდენდის თანხას და ასახულია პირდაპირ კაპიტალში.

##### **პირობითი ვალდებულებები**

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა, წარმოდგენილია, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც დაფარვის მიზნით ფულადი ნაკადების გადინების ალბათობა სათუაა. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა, წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებელის შემოღინება.

##### **შემოსავლის და ხარჯის აღიარება**

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფში ეკონომიკური სარგებელის შედინების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი სანდოდ შეფასება. მრავალეფემენტანი შეთანხმებების შემთხვევაში, ჯგუფი ინდივიდუალურ მომსახურებებს ცალ-ცალკე აღრიცხავს, თუ ისინი განსხვავებულია (გამოჯვანდია). მთლიანი ანაზღაურება გადანაწილდება ცალკეულ მომსახურებებს შორის ამ მომსახურებების ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასების შესაბამისად. ინდივიდუალური სარეალიზაციო ფასი განისაზღვრება ფასთა ნუსხის საფუძველზე, რომლის მიხედვითაც ჯგუფი ყიდის საკუთარ ოპერაციების დამუშავებისა და ტექნიკურ მომსახურებებს.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კონკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილება.

##### *გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი*

ჯგუფი იღებს გასამრჯელოს და საკომისიო შემოსავალს მომხმარებლებისთვის გაწეული სხვადასხვა სახის მომსახურების სანაცვლოდ. გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი აკმაყოფილებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას. შემოსავალი გასამრჯელოდან შესაძლოა დაიყოს შემდეგ კატეგორიებად:

- *ოპერაციების დამუშავებიდან მიღებული შემოსავალი*

ჯგუფი მომხმარებლებს სთავაზობს ოპერაციების დამუშავების მომსახურებას, რაც მოიცავს მოვაჭრე სუბიექტის მიერ გაწეული მომსახურების სანაცვლოდ პირისგან ნაღდი ფულით ანგარიშსწორებას თვითმომსახურების ტერმინალის ან სალაროს მეშვეობით და ამ თანხების შემდგომ გადარიცხვას დაკავშირებული მხარის ბანკში, რომელიც იმავდროულად ურიცხავს თანხას მოვაჭრე სუბიექტებს გადახდის ოპერაციის დასრულებით თვითმომსახურების ტერმინალის ან სალაროს მეშვეობით. ოპერაციების დამუშავებიდან შემოსავლის მიღება ხდება მომსახურების საფასურის სახით, რომელიც განისაზღვრება ოპერაციის ღირებულების გარკვეული პროცენტის ოდენობით ან დამოუკიდებლად თითოეული ოპერაციისთვის. ასეთი შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი ოპერაციის დასრულების ვალდებულების შესრულების შემდეგ.

- *შემოსავალი საბროკერო მომსახურებიდან*

ჯგუფი საბროკერო მომსახურებას უწევს ადგილობრივ და საერთაშორისო კლიენტებს გაყიდვების, ვაჭრობისა და შენახვის ოპერაციების განხორციელებით ადგილობრივ, რეგიონალურ და საერთაშორისო ბირჟებზე. ოპერაციების დამუშავებიდან შემოსავლის მიღება ხდება მომსახურების საფასურის სახით, რომელიც განისაზღვრება ოპერაციის ღირებულების გარკვეული პროცენტის ოდენობით ან დამოუკიდებლად თითოეული ოპერაციისთვის. ასეთი შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი ოპერაციის დასრულების ვალდებულების შესრულების შემდეგ.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

გასამრჩელო და საკომისიო შემოსავალი (გაგრძელება)

- შემოსავალი საკონსულტაციო მომსახურებიდან

ჯგუფი ფინანსურ საკონსულტაციო მომსახურებას უწევს კერძო და საჯარო კომპანიებს, კერძო კაპიტალის მქონე კომპანიებსა და მაღალშემოსავლიან ფიზიკურ პირებს, როგორც შიდა ისე ტრანსსასაზღვრო ოპერაციებში. ამგვარი საკონსულტაციო მომსახურება მოიცავს დახმარებას შერწყმების და შეძენების პროცესში, ფინანსური რესტრუქტურისაგან, შეფასებების თვალსაზრისით და სხვა მომსახურებებს. ამგვარი ოპერაციებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში შესაბამისი ოპერაციის დასრულების ვალდებულების შესრულების შემდეგ.

#### ერთჯერადი მუხლები

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიკაციას და გაცხადებას. ჯგუფი ერთჯერად შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარემო ფაქტორებით, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია და ამიტომ მათი გათვალისწინება არ უნდა მოხდეს სამომავლო პროგნოზების გაკეთებიდან.

#### სამუშაო, წარსადგენი ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში, რაც კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა, გარდა „გალტ ენდ თაგარტ ჰოლდინგ ლიმიტედისა“, რომლის სამუშაო ვალუტა აშშ დოლარია. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია სამუშაო ვალუტაში ხდება ანგარიშგების თარიღისთვის სამუშაო ვალუტის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული მოგება / (ზარალი). იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც თავდაპირველი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როდესაც არაფულადი მუხლის მოგება ან ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, ამ მოგების ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში, ხოლო, როდესაც არაფულადი მუხლის მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში, ამ მოგების ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება მოგება-ზარალში.

სხვაობები განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს აისახება უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან მიღებულ მოგებას გამოკლებული ზარალის მუხლში. „სებ“-ის მიერ დადგენილი ლარის ოფიციალური გაცვლითი კურსები 2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგი იყო:

|                       | ლარი<br>გირვანქა<br>სტერლინგთ<br>ან<br>მიმართებით | ლარი აშშ<br>დოლართან<br>მიმართებით | ლარი<br>ევროსთან<br>მიმართებით | ლარი<br>ბელარუსულ<br>რუბლთან<br>მიმართებით |
|-----------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|
| 31 დეკემბერი, 2019 წ. | 3.7593                                            | 2.8677                             | 3.2095                         | 1.3639                                     |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ. | 3.3955                                            | 2.6766                             | 3.0701                         | 1.2418                                     |

საანგარიშგებო თარიღისთვის, იმ საწარმოების აქტივები და ვალდებულებები, რომელთა სამუშაო ვალუტა ჯგუფის წარსადგენი ვალუტისგან განსხვავდება, ლარში გადაიყვანება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო, მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგების კონვერტაცია ხდება წლის საშუალო შეწონილი სავალუტო კურსით. გადაანგარიშებისას წარმოქმნილი საკურსო სხვაობა აისახება სხვა სრულ შემოსავალში. ჯგუფის წარსადგენი ვალუტისგან განსხვავებული სამუშაო ვალუტის მქონე შვილობილი ან მეკავშირე საწარმოს გასხვისებისას, სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ამ კონკრეტულ საწარმოსთან დაკავშირებული გადავადებული კუმულატიური თანხის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

უცხოური ოპერაციების შეძენის შედეგად მიღებული გუდვილი და ამ შეძენის შედეგად აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში სამართლიანი ღირებულების მისაღებად შეტანილი კორექტივები აღირიცხება, როგორც უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები და კონვერტირდება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით.

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

#### ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

წინამდებარე ანგარიშგება წარმოადგენს კომპანიის პირველ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელშიც მოხდა ფასს 16 „იჯარის“ გამოყენება. ამ ახალი სტანდარტის მიღების შედეგი და ეფექტი აღწერილია ქვემოთ.

ბევრი სხვა შესწორებული და შეცვლილი სტანდარტები იქნა მიღებული 2019 წლის 1 იანვარს დაწყებული ფინანსური წლისათვის, რომელსაც გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჯგუფმა არ მიიღო ადრე გამოქვეყნებული სტანდარტები, ინტერპრეტაციები ან შესწორებები, რომლებიც იქნა გამოცემული, მაგრამ ჯერ არ არის ეფექტური ჯგუფისთვის.

#### ფასს 16-ის გადასვლა

ჯგუფმა დაწერა ფასს 16 იჯარები 2019 წლის 1 იანვრს სავალდებულო მიღების დღიდან რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს 17 იჯარები, ფასს 4 ფასს 4-ს "როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას", იმკ 15-ს "საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება" და იმკ 27-ს "გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას". ჯგუფმა დაწერა ახალი სტანდარტი მოდიფიცირებული რესტორპექტურლი მიდგომის გამოყენებით თავდაპირველი აღიარების ეფექტი გარეშე დაგვრვილ მოგებაზე 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. შედეგად, ჯგუფმა არ გადახედა შესადარის თანხებს თავდაპირველი აღიარების პირველ წელს. სტანდარტი გამოყენებულ იქნა ხელშეკრულებებზე, რომლებიც ადრე იდენტიფიცირდებოდნენ, ბასს-17-ის და ფასს 4 - ის მიხედვით.

#### ჯგუფი როგორც მეიჯარე

მეიჯარის აღრიცხვიანობა ფასს 16 ის მიხედვით არსებითად უცვლელია ბასს -17 ისგან. მეიჯარე გააგრძელებს იჯარის კლასიფიკაციას როგორც საოპერაციო ან საფინანსო იჯარას, ანალოგიური პრინციპების გამოყენებით როგორც ბასს 17. ამრიგად, ფასს-16 მა გავლენა არ მოახდინა იჯარებზე, სადაც ჯგუფი არის როგორც მეიჯარე.

#### ჯგუფი როგორც მოიჯარე

ფასს 16-ის დაწერვისას, ჯგუფმა აღიარა საიჯარო ვალდებულებები იმ იჯარებთან მიმართებაში, რომლებიც ადრე იყო კლასიფიცირებული როგორც საოპერაციო იჯარა ბასს 17 ის შესაბამისად. ეს ვალდებულებები აღიარდა დარჩენილი საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულებით, დისკონტირებული ჯგუფის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. საიჯარო ვალდებულებების მიმართ გამოყენებულ იქნა სესხის აღების საშუალო საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც 2019 წლის 1 იანვარს იყო 5%.

სტანდარტზე გადასვლის პერიოდში აქტივის გამოყენების უფლება გაიზომა საიჯარო ვალდებულების ტოლი თანხით, დაკორექტირებით წინასწარ გადახდებით რომლებიც გაწეულ იქნა თავდაპირველ აღიარებამდე. შედეგად, ჯგუფმა არ აღიარა სტანდარტზე გადასვლის ეფექტი გაუნაწილებელ მოგებაზე 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

არცერთი აქტივი არ აკმაყოფილებს საინვესტიციო ქონების განმარტებას.

ფასს 16 -ზე გადასვლის ეფექტი ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                                                       | <b>ფასს 16-ზე<br/>გადასვლის<br/>ეფექტი</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივები                               | 1,869                                      |
| გამოყენების უფლებით გადაცემულ აქტივებად<br>რეკლასიფიცირებული ავანსები | (3)                                        |
| საიჯარო ვალდებულება                                                   | 1,866                                      |

(ათას ლარში)

### 3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

**ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება**

*ფასიკ 23 მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობები*

ეს ინტერპრეტაცია განმარტავს, თუ როგორ უნდა გამოვიყენოთ აღიარებისა და გაზომვის მოთხოვნები ბასს 12 მოგების გადასახადთან მიმართებაში, როდესაც არსებობს გაურკვევლობები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. როდესაც არსებობს გაურკვევლობები მოგების გადასახადთან დაკავშირებით, ინტერპრეტაცია მიმართავს:

- განიხილავს თუ არა საწარმო გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომებს განცალკევებულად;
- დაშვებებს საგადასახადო ორგანოს მიერ საგადასახადო მიდგომების შემოწმების ჩატარებასთან დაკავშირებით;
- როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალს), საგადასახადო ბაზას, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს, გამოუყენებელ საგადასახადო კრედიტებსა და საგადასახადო განაკვეთებს;
- როგორ ითვალისწინებს საწარმო ფაქტებსა და გარემოებებში მომხდარ ცვლილებებს.

ჯგუფი განიხილავს ანიხულოს თუ არა გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომები ინდივიდუალურად ან ერთად სხვა გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომებთან დაკავშირებით. ინტერპრეტაციის მიღების შემდეგ, ჯგუფი განიხილავდა აქვს თუ არა მას რაიმე გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციები. ჯგუფმა, თავისი საგადასახადო შესაბამისობიდან გამომდინარე დაადგინა, რომ სავარაუდოა რომ მისი საგადასახადო მიდგომები მიღებულ იქნება საგადასახადო ორგანოების მიერ. ინტერპრეტაცია არ ახდენს გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დასადგენად, ჯგუფის დირექტორთა საბჭო და ხელმძღვანელობა სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას იყენებენ თავიანთ შეხედულებებსა და შეფასებებს, მათ შორის ყველაზე მნიშვნელოვანია:

*ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება*

როდესაც ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების მიღება აქტიური ბაზრებიდან ვერ ხერხდება, ისინი განისაზღვრება შეფასების სხვადასხვა მეთოდით, მათ შორის, მათემატიკური მოდელით. ამ მეთოდებისთვის ინფორმაცია აიღება ბაზრიდან, რამდენადაც შესაძლებელია, მაგრამ, თუ ეს შეუძლებელია, სამართლიანი ღირებულება შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება (შენიშვნა 19).

*საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა*

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შიდა კაპიტალიზაციისა (იგივე დისკონტირებული სამომავლო ფულადი ნაკადების მეთოდი) და გაყიდვების შედეგების მეთოდების კომბინაციის გამოყენებით.

ჯგუფი თავისი საინვესტიციო ქონების შეფასებას საკმარისი სიხშირით ახორციელებს იმისათვის, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში. ჯგუფის ქონება ქვეყნის სხვადასხვა ნაწილში მდებარეობს. რასაკვირველია, საქართველოში მეორადი ბაზარი საკმარის საბაზრო ინფორმაციას იძლევა მცირე და საშუალო ზომის ქონების სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისთვის. დიდი ზომის ქონების შეფასება მოითხოვს სხვადასხვა

საბაზრო და არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას ხელმისაწვდომ შედარებად გასაყიდ ფასებში შესატანი კორექტირებების განსაზღვრისთვის. აღნიშნული შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ყველაზე ზუსტ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას, თუმცა, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა მაინც განსხვავებული იყოს.

(ათას ლარში)

#### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების რეზერვი

ფასს 9 ხელმძღვანელობას ავალდებულებს მთელი რიგი გადაწყვეტილების (განსჯის), დაშვების და შეფასების გაკეთებას, რაც გავლენას ახდენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვზე. შეფასებები და გადაწყვეტილებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ცოდნასა და წარსულში მიღებულ გამოცდილებას. ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მიდგომას თავის ყველა ფინანსურ აქტივზე და ასახავს მოსალოდნელ ზარალს მათზე.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა, რომელიც აღიარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისთვის, არის სხვაობა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

წილობრივ ინვესტიციებთან დაკავშირებით, რომელიც კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა საერთო შემოსავალში, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ აღნიშნული აქტივები გაუფასურდება მაშინ, როდესაც ადგილი აქვს მათი სამართლიანი ღირებულების მნიშვნელოვან ან ხანგრძლივ შემცირებას. იმის განსაზღვრა, თუ რას ნიშნავს „მნიშვნელოვანი“ ან „ხანგრძლივი“ - არსებით განსჯას საჭიროებს.

#### 5. ფული და ფულის ეკვივალენტები და კლიენტების ანაზრები

|                                                        | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| ნაღდი ფული სალაროში                                    | 25,847        | 25,147        |
| მიმდინარე ანგარიშები საკრედიტო დაწესებულებებში         | 41,275        | 25,145        |
| 90 დღემდე ვადიანი დეპოზიტები საკრედიტო დაწესებულებებში | -             | 84            |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები</b>                     | <b>67,122</b> | <b>50,376</b> |

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ძირითადად განთავსებული იყო ქართულ ბანკებში. ხელმძღვანელობა არ მოელის ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაგენტების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ამასთან, მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

კლიენტების ანაზრები მოიცავს მიმდინარე და ვადიან დეპოზიტებს:

|                          | 2019          | 2018          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| მიმდინარე ანგარიშები     | 23,173        | 14,885        |
| ვადიანი დეპოზიტი         | 6,946         | -             |
| <b>კლიენტის ანაზრები</b> | <b>30,119</b> | <b>14,885</b> |

ამ ანგარიშების განაწილება დარგების მიხედვით ასეთია:

|                          | 2019          | 2018          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| ფიზიკური პირები          | 11,566        | 5,444         |
| სხვა                     | 18,553        | 9,441         |
| <b>კლიენტის ანაზრები</b> | <b>30,119</b> | <b>14,885</b> |

#### 6. საკრედიტო დაწესებულებებიდან მისაღები თანხები

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკრედიტო დაწესებულებებიდან მისაღები თანხები წარმოადგენდა 90 დღეზე მეტი დაფარვის ვადის მქონე ვადიან დეპოზიტებს. ხელმძღვანელობა არ მოელის ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაგენტების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ვადიანი დეპოზიტები. ამასთან, მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

(ათას ლარში)

## 7. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები და სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები

|                                                                                                                                   | 2019         | 2018         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL) - სავალო ინსტრუმენტები                  | 8,083        | 5,233        |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) - წილობრივი ინსტრუმენტები        | 578          | 536          |
| <b>საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები</b>                                                                                             | <b>8,661</b> | <b>5,769</b> |
| <br>                                                                                                                              |              |              |
|                                                                                                                                   | 2019         | 2018         |
| პროცენტული სავალო ინსტრუმენტები                                                                                                   | 8,083        | 5,233        |
| <b>საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში (FVTPL) - სავალო ინსტრუმენტები</b>           | <b>8,083</b> | <b>5,233</b> |
| <br>                                                                                                                              |              |              |
|                                                                                                                                   | 2019         | 2018         |
| კორპორატიული აქციები - კოტირებული                                                                                                 | 578          | 536          |
| <b>საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI) - წილობრივი ინსტრუმენტები</b> | <b>578</b>   | <b>536</b>   |

## 8. კლიენტებზე გაცემული სესხები

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები ძირითადად გაიცა საქართველოს ტერიტორიაზე, ვაჭრობის დარგში.

## 9. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგი იყო:

|                                         | საოფისე<br>შენობები და<br>მომსახურების<br>ცენტრები | ავიჯი და<br>მოწყობილობა | კომპიუტერუ-<br>ლი ტექნიკა და<br>ადჭურვილობა | აგროსატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | საიჯარო<br>გაუმჯობესე-<br>ბები | მშენებარე<br>აქტივები | სულ           |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| თვითღირებულება                          |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |               |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                   | 939                                                | 1,116                   | 24,924                                      | 391                                  | 1,184                          | 9,612                 | 38,166        |
| შემოსულობები                            | 16                                                 | 961                     | 3,332                                       | 672                                  | 121                            | 7,366                 | 12,468        |
| გასხვისებები                            | -                                                  | (288)                   | (470)                                       | (89)                                 | -                              | -                     | (847)         |
| ტრანსფერები                             | -                                                  | -                       | 12,637                                      | -                                    | 157                            | (12,794)              | -             |
| <b>31 დეკემბერი, 2019 წ.</b>            | <b>955</b>                                         | <b>1,789</b>            | <b>40,423</b>                               | <b>974</b>                           | <b>1,462</b>                   | <b>4,184</b>          | <b>49,787</b> |
| დარიცხული<br>გაუფასურება                |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |               |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                   | -                                                  | -                       | -                                           | -                                    | -                              | -                     | -             |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.                   | -                                                  | -                       | -                                           | -                                    | -                              | -                     | -             |
| დარიცხული ცვეთა                         |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |               |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                   | 62                                                 | 245                     | 10,015                                      | 158                                  | 644                            | -                     | 11,124        |
| ცვეთის დანარიცხი                        | 12                                                 | 230                     | 3,822                                       | 143                                  | 185                            | -                     | 4,392         |
| გასხვისებები                            | -                                                  | (275)                   | (454)                                       | (73)                                 | -                              | -                     | (802)         |
| <b>31 დეკემბერი, 2019 წ.</b>            | <b>74</b>                                          | <b>200</b>              | <b>13,383</b>                               | <b>228</b>                           | <b>829</b>                     | <b>-</b>              | <b>14,714</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო<br/>ღირებულება:</b> |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |               |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                   | 877                                                | 871                     | 14,909                                      | 233                                  | 540                            | 9,612                 | 27,042        |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.                   | 881                                                | 1,589                   | 27,040                                      | 746                                  | 633                            | 4,184                 | 35,073        |

(ათას ლარში)

## 9. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგი იყო:

|                         | საოფისე<br>შენობები და<br>მომსახურების<br>ცენტრები | ავეჯი და<br>მოწყობილობა | კომპიუტერუ-<br>ლი ტექნიკა და<br>აღჭურვილობა | ავტოსატრან-<br>სპორტო<br>საშუალებები | საიჯარო<br>გაუმჯობესე-<br>ბები | მშენებარე<br>აქტივები | სულ     |
|-------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------|
| <b>თვითღირებულება</b>   |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |         |
| 1 იანვარი, 2017 წ.      | 927                                                | 877                     | 28,867                                      | 389                                  | 1,392                          | -                     | 32,452  |
| შემოსულობები            | 12                                                 | 446                     | 5,076                                       | 122                                  | 127                            | 9,322                 | 15,105  |
| გასხვისებები            | -                                                  | (702)                   | (8,234)                                     | (120)                                | (335)                          | -                     | (9,391) |
| ტრანსფერები             | -                                                  | 495                     | (785)                                       | -                                    | -                              | 290                   | -       |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.   | 939                                                | 1,116                   | 24,924                                      | 391                                  | 1,184                          | 9,612                 | 38,166  |
| <b>დარიცხული</b>        |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |         |
| 1 იანვარი, 2017 წ.      | -                                                  | -                       | -                                           | -                                    | -                              | -                     | -       |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.   | -                                                  | -                       | -                                           | -                                    | -                              | -                     | -       |
| <b>დარიცხული ცვეთა</b>  |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |         |
| 1 იანვარი, 2017 წ.      | 53                                                 | 525                     | 14,343                                      | 188                                  | 841                            | -                     | 15,950  |
| ცვეთის დანარიცხი        | 9                                                  | 181                     | 2,892                                       | 79                                   | 138                            | -                     | 3,299   |
| გასხვისებები            | -                                                  | (701)                   | (6,980)                                     | (109)                                | (335)                          | -                     | (8,125) |
| ტრანსფერები             | -                                                  | 240                     | (240)                                       | -                                    | -                              | -                     | -       |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.   | 62                                                 | 245                     | 10,015                                      | 158                                  | 644                            | -                     | 11,124  |
| <b>წმინდა საბალანსო</b> |                                                    |                         |                                             |                                      |                                |                       |         |
| 1 იანვარი, 2017 წ.      | 874                                                | 352                     | 14,524                                      | 201                                  | 551                            | -                     | 16,502  |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.   | 877                                                | 871                     | 14,909                                      | 233                                  | 540                            | 9,612                 | 27,042  |

არამატერიალური აქტივების დინამიკა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგი იყო:

|                                     | პროგრამული<br>უზრუნველყოფა<br>და ლიცენზიები | სხვა | სულ     |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|------|---------|
| <b>თვითღირებულება</b>               |                                             |      |         |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 13,972                                      | 303  | 14,275  |
| შემოსულობები                        | 5,791                                       | 166  | 5,957   |
| ჩამოწერები                          | (1,105)                                     | (17) | (1,122) |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.               | 18,658                                      | 452  | 19,110  |
| <b>დარიცხული გაუფასურება</b>        |                                             |      |         |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | -                                           | -    | -       |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.               | -                                           | -    | -       |
| <b>დარიცხული ცვეთა</b>              |                                             |      |         |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 7,409                                       | 50   | 7,459   |
| ცვეთის დანარიცხი                    | 1,869                                       | 26   | 1,895   |
| ჩამოწერები                          | (1,100)                                     | (1)  | (1,101) |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.               | 8,178                                       | 75   | 8,253   |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b> |                                             |      |         |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 6,563                                       | 253  | 6,816   |
| 31 დეკემბერი, 2019 წ.               | 10,480                                      | 377  | 10,857  |

არამატერიალური აქტივების დინამიკა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის შემდეგი იყო:

|                                     | პროგრამული<br>უზრუნველყოფა<br>და ლიცენზიები | სხვა    | სულ    |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|---------|--------|
| <b>თვითღირებულება</b>               |                                             |         |        |
| 31 დეკემბერი, 2017 წ.               | 10,787                                      | 50      | 10,837 |
| შემოსულობები                        | 3,185                                       | 253     | 3,438  |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 13,972                                      | 303     | 14,275 |
| <b>დარიცხული გაუფასურება</b>        |                                             |         |        |
| 31 დეკემბერი, 2017 წ.               | -                                           | -       | -      |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | -                                           | -       | -      |
| <b>დარიცხული ცვეთა</b>              |                                             |         |        |
| 31 დეკემბერი, 2017 წ.               | 6,229                                       | 31      | 6,260  |
| ცვეთის დანარიცხი                    | 1,180                                       | 19      | 1,199  |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 7,409                                       | 50      | 7,459  |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b> |                                             |         |        |
| 31 დეკემბერი, 2017 წ.               | 4,558                                       | 19      | 4,577  |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ.               | 6,563                                       | (6,563) | -      |

(ათას ლარში)

## 10. სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები

სხვა აქტივები მოიცავს:

|                                                           | 2019         | 2018         |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| დებიტორული დავალიანებები                                  | 3,033        | 3,265        |
| საოპერაციო საგადასახადო აქტივები                          | 1,193        | 884          |
| ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში                        | 1,152        | 819          |
| სხვა                                                      | 367          | 488          |
|                                                           | <b>5,745</b> | <b>5,456</b> |
| გამოკლებული - სხვა აქტივების გაუფასურების ზარალის რეზერვი | (667)        | (210)        |
| <b>სხვა აქტივები</b>                                      | <b>5,078</b> | <b>5,246</b> |

სხვა ვალდებულებები მოიცავს:

|                                                         | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| დანარიცხები და გადავადებული შემოსავალი                  | 16,598        | 9,120         |
| თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები                 | 2,255         | 1,931         |
| სხვა საგადასახადო დავალიანება                           | 269           | 116           |
| ბანკის არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელი აქციონერებისათვის | 33            | 33            |
| გადასახდელი დივიდენდები                                 |               |               |
| სხვა                                                    | 480           | 3,256         |
| <b>სხვა ვალდებულებები</b>                               | <b>19,635</b> | <b>14,456</b> |

## 11. კრედიტორული დავალიანება

კრედიტორული დავალიანება ძირითადად შედგება სს „საქართველოს ბანკთან“ მიმართებით ანგარიშსწორებასთან დაკავშირებული თანხებისგან, რომლებსაც ბანკი თავდაპირველად ურიცხავს მოვაჭრე სუბიექტებს ფიზიკური პირების მიერ თვითმომსახურების ტერმინალის ან სალაროს მეშვეობით გადახდის განხორციელების პარალელურად.

## 12. ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე

ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე მოიცავს:

|                                                       | 2019          | 2018         |
|-------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| ვადიანი ანაზრები                                      | 2,414         | 1,083        |
| სხვა სესხები                                          | 11,060        | -            |
| <b>ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე</b> | <b>13,474</b> | <b>1,083</b> |

## 13. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია ჯგუფისა და „ბიჯი ფაინანშიალის“ წინააღმდეგ სარჩელი აღიმართოს. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ან „ბიჯი ფაინანშიალის“ ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ფინანსური პირობითი ვალდებულებები მოიცავდა შემდეგს:

|                                           | 2019         | 2018      |
|-------------------------------------------|--------------|-----------|
| <b>ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან</b>  |              |           |
| არაუგვიანეს 1 წლისა                       | 394          | 20        |
| 1 წელზე გვიან, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა | 1,211        | 10        |
| 5 წელზე გვიან                             | -            | -         |
|                                           | <b>1,605</b> | <b>30</b> |

(ათას ლარში)

#### 14. კაპიტალი

##### სააქციო კაპიტალი

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოშვებული სააქციო კაპიტალი შედგებოდა 2,051,651 ჩვეულებრივი აქციისგან, რომელთაგანაც ყველა სრულად იყო გადახდილი. თითოეული აქცია ერთი (1) ლარის ნომინალური ღირებულებისაა.

##### გამოსყიდული საკუთარი აქციები

ჯგუფის მიერ ფლობილი გამოსყიდული აქციების რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 275,939 ცალს, ხოლო, თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება იყო 276 ლარი.

##### დივიდენდები

აქციონერები უფლებამოსილნი არიან მიიღონ დივიდენდები ქართულ ლარში.

##### სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

*საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან არარეალიზებული მოგება/(ზარალი)*

ეს რეზერვი აღრიცხავს საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებებს.

*არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაზავებიდან ან გაყიდვიდან / ყიდვიდან მიღებული არარეალიზებული მოგება (ზარალი)*

აღნიშნული რეზერვი აღრიცხავს არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაზავებიდან ან გაყიდვიდან / ყიდვიდან მიღებულ არარეალიზებულ მოგებას (ზარალს).

*უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი*

უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი გამოიყენება კურსთაშორისი სხვაობების აღსარიცხად, რომლებიც წარმოიშობა შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების ლარისგან განსხვავებულ სხვა სამუშაო ვალუტაში გადაყვანის შედეგად.

2019 წლის 31 დეკემბრით და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში დინამიკა სხვა რეზერვებში წარმოდგენილია სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

#### 15. წმინდა საკომისიო შემოსავალი

|                                                  | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| სალარო ოპერაციები                                | 16,780         | 12,842         |
| საანგარიშსწორებო ოპერაციები                      | 9,277          | 9,652          |
| საკონსულტაციო მომსახურება                        | 4,119          | 3,628          |
| საბროკერო მომსახურების საკომისიო                 | 3,678          | 2,746          |
| სხვა                                             | 5              | -              |
| <b>გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი</b>        | <b>33,859</b>  | <b>28,868</b>  |
| სალარო ოპერაციები                                | (624)          | (355)          |
| საანგარიშსწორებო ოპერაციები                      | (1,163)        | (1,581)        |
| საკონსულტაციო მომსახურება                        | (393)          | (110)          |
| საბროკერო მომსახურების საკომისიო                 | (2,257)        | (2,597)        |
| სხვა                                             | (28)           | -              |
| <b>გასამრჯელო და საკომისიო ხარჯი</b>             | <b>(4,465)</b> | <b>(4,643)</b> |
| <b>წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი</b> | <b>29,394</b>  | <b>24,225</b>  |

(ათას ლარში)

# 16. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი და ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

## ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

|                                                  | 2019            | 2018            |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| ხელფასები და პრემიები                            | (16,792)        | (14,598)        |
| საპენსიო ხარჯები                                 | (136)           | (3)             |
| <b>ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი</b> | <b>(16,928)</b> | <b>(14,601)</b> |

ჯგუფის თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის 829-ს შეადგენდა (2018 წლის 31 დეკემბრით: 473).

## საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

|                                          | 2019           | 2018           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| იჯარა და ქირა                            | (1,656)        | (1,988)        |
| მარკეტინგი და რეკლამა                    | (1,261)        | (75)           |
| საკომუნიკაციო ხარჯები                    | (1,111)        | (773)          |
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება         | (1,008)        | (692)          |
| იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება | (890)          | (508)          |
| საოპერაციო გადასახადები                  | (828)          | (1,133)        |
| საოფისე მარაგები                         | (712)          | (545)          |
| კორპორატიული წამახალისებელი ღონისძიებები | (175)          | (51)           |
| მგზავრობის ხარჯი                         | (99)           | (93)           |
| თანამშრომელთა შერჩევა და გადამზადება     | (39)           | (44)           |
| დაზღვევა                                 | (35)           | (24)           |
| დაცვა-უსაფრთხოება                        | (34)           | (31)           |
| სხვა                                     | (386)          | (286)          |
| <b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>(8,234)</b> | <b>(6,243)</b> |

## აუდიტორის ანაზღაურება

აუდიტორის ანაზღაურება შეადგენს იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურების ნაწილს. 2019 წლის 31 დეკემბრით და 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დარიცხული საფასური შეადგენდა შემდეგს:

|                                                         | 2019       | 2018      |
|---------------------------------------------------------|------------|-----------|
| კომპანიის მიმდინარე წლიური ანგარიშის აუდიტის გასამრჯელო | 15         | 11        |
| <b>სხვა მომსახურებისთვის გადასახდელი გასამრჯელოები:</b> |            |           |
| კომპანიის შვილობილი კომპანიების აუდიტი                  | 89         | 53        |
| <b>სულ აუდიტის ხარჯი</b>                                | <b>104</b> | <b>64</b> |

# 17. წმინდა ერთჯერადი მუხლები

|                                                | 2019         | 2018           |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობის ხარჯი* | -            | (2,035)        |
| სხვა                                           | (526)        | 358            |
| <b>წმინდა ერთჯერადი მუხლები</b>                | <b>(526)</b> | <b>(1,677)</b> |

\* კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა მოიცავს საქართველოში სოფლად ოპტიკურ-ბოჭკოვანი ფართოდიამეტრის ქსელის ინფრასტრუქტურის მხარდასაჭერ ერთჯერად პროექტს.

(ათას ლარში)

## 18. რისკის მართვა

### შესავალი

ჯგუფის საქმიანობისთვის გარკვეული რისკებია დამახასიათებელი, და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების მეშვეობით. რისკის მართვას გადაწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისი საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის საქმიანობას ახასიათებს საკრედიტო რისკი, ლიკვიდურობის რისკი და საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი თავის მხრივ იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო რისკებად. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები.

რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორიცაა გარემო პირობების, ტექნოლოგიებისა და დარგებში მომხდარი ცვლილებები. მათი კონტროლი ხდება ჯგუფის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

### რისკის მართვის სტრუქტურა

„BOGG“-ის, „ბიჯი ფაინანშიალის“ საბოლოო მშობელი კომპანიის მმართველ ორგანოებს მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ ჯგუფის რისკების მართვის პროცესში.

### აუდიტის კომიტეტი

„BOGG“-ის აუდიტის კომიტეტი ეხმარება „ბიჯი ფაინანშიალის“ დირექტორთა საბჭოს ჯგუფის ფინანსური და საანგარიშგებო პროცესების ზედამხედველობაში. იგი აკვირდება ფინანსური ანგარიშგებების თანმიმდევრობას და პასუხისმგებელია როგორც შიდა აუდიტის ფუნქციის ისე გარე აუდიტორის ფუნქციის მართვაზე, ანგარიშის ინფორმაციის მიწოდებაზე. კომიტეტი განიხილავს შესაბამისობასთან, საინფორმაციო ტექნოლოგიებთან, საინფორმაციო უსაფრთხოებასთან (მათ შორის, კიბერ-უსაფრთხოებასთან) და სხვა საოპერაციო რისკებთან დაკავშირებული პოლიტიკების, პროცედურებისა და სისტემების ეფექტურობას და მჭიდროდ თანამშრომლობს რისკების კომიტეტთან, რისკის მართვისა და შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტურობის შეფასების პროცესში.

### რისკის კომიტეტი

„BOGG“-ის რისკების კომიტეტი ეხმარება „ბიჯი ფაინანშიალის“ დირექტორთა საბჭოს ჯგუფის რისკების მონიტორინგში. იგი განიხილავს ჯგუფის რისკებს სტრატეგიასთან მიმართებით, გამოავლენს და აკვირდება რისკებისადმი მგრძნობელობას და რისკის მართვის ინფრასტრუქტურას, ზედამხედველობს რისკების სტრატეგიის განხორციელებას, და აუდიტის კომიტეტთან ერთად აფასებს რისკის მართვისა და შიდა კონტროლის სისტემების ძალასა და ეფექტურობას.

### მმართველი საბჭო

მმართველ საბჭოს აქვს ზოგადი ვალდებულება ჯგუფის აქტივებთან, ვალდებულებებსა და რისკის მართვის ქმედებებთან, პოლიტიკასა და პროცედურებთან დაკავშირებით. რისკის მართვის სისტემის ეფექტურად გამოყენების მიზნით, დირექტორთა საბჭო ინდივიდუალურ რისკის მართვის ფუნქციებს გადასცემს ჯგუფის სხვადასხვა გადაწყვეტილების მიმღებ და აღმასრულებელ ორგანოებს.

### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაგენტების, ასევე, გეოგრაფიული, დარგობრივი, პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რათა უზრუნველყოს გარიგებაში მონაწილე მხარეების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა.

(ათას ლარში)

## 18. რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ყველა საკრედიტო ხაზი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ არის არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული. ჯგუფს არ აქვს რეიტინგის სისტემა, რომ შეაფასოს არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული აქტივების საკრედიტო ხარისხი. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა განისაზღვრება კონკრეტული ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულებით.

ჯგუფის აქტივების და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია მოცემულია ქვემოთ:

|                                                           | 31 დეკემბერი, 2019 წ. |                |                            |                | 31 დეკემბერი, 2018 წ. |              |                            |                |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|----------------|-----------------------|--------------|----------------------------|----------------|
|                                                           | საქარ-<br>თველო       | ეთგო           | დსთ და<br>სხვა<br>ქვეყნები | სულ            | საქარ-<br>თველო       | ეთგო         | დსთ და<br>სხვა<br>ქვეყნები | სულ            |
| <b>აქტივები:</b>                                          |                       |                |                            |                |                       |              |                            |                |
| ფული და ფულის მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ | 63,821                | 3,294          | 7                          | 67,122         | 49,400                | 969          | 7                          | 50,376         |
| საინვესტიციო ფასიანი მომხმარებელზე გაცემული სესხები       | 8,275                 | -              | -                          | 8,275          | 1,043                 | -            | -                          | 1,043          |
| ყველა სხვა აქტივი                                         | 8,661                 | -              | -                          | 8,661          | 5,769                 | -            | -                          | 5,769          |
|                                                           | 472                   | -              | -                          | 472            | 8,473                 | -            | -                          | 8,473          |
|                                                           | 66,806                | 1,464          | 23                         | 68,293         | 47,752                | 171          | 177                        | 48,100         |
|                                                           | <b>148,035</b>        | <b>4,758</b>   | <b>30</b>                  | <b>152,823</b> | <b>112,437</b>        | <b>1,140</b> | <b>184</b>                 | <b>113,761</b> |
| <b>ვალდებულებები:</b>                                     |                       |                |                            |                |                       |              |                            |                |
| კლიენტების ანაზრები                                       | 19,080                | 7,852          | 3,187                      | 30,119         | 12,219                | -            | 2,666                      | 14,885         |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 10,672                | -              | 2,802                      | 13,474         | 675                   | -            | 408                        | 1,083          |
| ყველა სხვა ვალდებულება                                    | 46,918                | 37             | 12                         | 46,967         | 40,564                | 12           | 11                         | 40,587         |
|                                                           | <b>76,670</b>         | <b>7,889</b>   | <b>6,001</b>               | <b>90,560</b>  | <b>53,458</b>         | <b>12</b>    | <b>3,085</b>               | <b>56,555</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო პოზიცია</b>                           | <b>71,365</b>         | <b>(3,131)</b> | <b>(5,971)</b>             | <b>62,263</b>  | <b>58,979</b>         | <b>1,128</b> | <b>(2,901)</b>             | <b>57,206</b>  |

### ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა შეიძლება ვერ მოახერხოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, თავისი კაპიტალის გარდა, ხელმძღვანელობა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული კონტრაქტების და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

| ფინანსური ვალდებულებები<br>2019 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| კლიენტების ანაზრები                                               | 23,371             | 1,699              | 5,049             | -               | 30,119        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                    | 1,123              | 5,982              | 724               | 11,372          | 19,201        |
| საიჯარო ვალდებულებები                                             | 261                | 478                | 227               | -               | 966           |
| სხვა ვალდებულებები                                                | 27,235             | -                  | -                 | -               | 27,235        |
| <b>სულ არადისკონტირებული<br/>ფინანსური ვალდებულებები</b>          | <b>51,990</b>      | <b>8,159</b>       | <b>6,000</b>      | <b>11,372</b>   | <b>77,521</b> |

(ათას ლარში)

## 18. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

| ფინანსური ვალდებულებები<br>2018 წლის 31 დეკემბრის<br>მდგომარეობით | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| კლიენტების ანაზრები                                               | 14,885             | -                  | -                 | -               | 14,885        |
| ვალდებულებები საკრედიტო<br>დაწესებულებების წინაშე                 | -                  | 710                | 572               | -               | 1,282         |
| სხვა ვალდებულებები                                                | 29,453             | -                  | -                 | -               | 29,453        |
| <b>სულ არადისკონტირებული<br/>ფინანსური ვალდებულებები</b>          | <b>44,338</b>      | <b>710</b>         | <b>572</b>        | <b>-</b>        | <b>45,620</b> |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს საკონტრაქტო ვადის ამოწურვას ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის მიხედვით.

|                       | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ   |
|-----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|-------|
| 31 დეკემბერი, 2019 წ. | 112                | 282                | 1,211             | -               | 1,605 |
| 31 დეკემბერი, 2018 წ. | 2                  | 18                 | 10                | -               | 30    |

ჯგუფის ვარაუდით, შესაძლოა ყველა პირობითი ვალდებულება ან უზრუნველყოფა არ იქნას გამოყენებული ვალდებულებების ვადის ამოწურვამდე.

### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მოძრაობა ან სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება ისეთი საბაზრო ცვლილებების შედეგად, როგორიცაა საპროცენტო განაკვეთები, უცხოური ვალუტის კურსი და კაპიტალის ფასები. ჯგუფს არ ემუქრება რაიმე არსებითი საბაზრო რისკი გარდა სავალუტო რისკისა.

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც სავალუტო კურსის ცვლილებამ შესაძლოა გავლენა იქონიოს ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზის დროს ფასდება ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილების ეფექტი, როდესაც მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების ყველა დანარჩენი პირობა უცვლელია (სავალუტო კურსის მიმართ მგრძნობიარე ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გამო). ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის რეალურად მოსალოდნელი მერყეობის გავლენა გამოითვლება ყოველდღიური გაცვლითი კურსის სტანდარტულ გადახრებზე დაფუძნებით 12 თვის შემდეგ. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგება-ზარალის ანგარიშგებას ან კაპიტალში, ხოლო, დადებითი მაჩვენებელი კი ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას. 2019 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული წლებისთვის, მგრძნობელობის ანალიზს არ გამოუვლენია რამე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე.

| ვალუტა     | ცვლილება<br>გაცვლით<br>კურსში, %-ში | გავლენა<br>მოგებაზე,<br>დაბეგვრამდე | ცვლილება<br>გაცვლით<br>კურსში, %-ში | გავლენა<br>მოგებაზე,<br>დაბეგვრამდე |
|------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
|            | 31 დეკემბერი, 2019 წ.               |                                     | 31 დეკემბერი, 2018 წ.               |                                     |
|            |                                     |                                     |                                     |                                     |
| ევრო       | 7.9%                                | 56                                  | 9.9%                                | 73                                  |
| აშშ დოლარი | 6.4%                                | 473                                 | 7.1%                                | 778                                 |

(ათას ლარში)

## 18. რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფი ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგით და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლის სისტემა ითვალისწინებს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, ხელმისაწვდომობას, უფლებამოსილების მინიჭებისა და შედარების პროცედურებს, კადრების მომზადებისა და შეფასების პროცესებს.

## 19. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

### სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული, ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით:

31 დეკემბერი, 2019 წ.

|                                                                                                       | დონე 1 | დონე 2 | დონე 3 | სულ    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| <b>სამართლიანი ღირებულებით<br/>შეფასებული აქტივები</b>                                                |        |        |        |        |
| სულ საინვესტიციო ქონება                                                                               | -      | -      | 1,505  | 1,505  |
| არასაცხოვრებელი შენობა                                                                                | -      | -      | 1,505  | 1,505  |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                                                                        | 8,083  | 578    | -      | 8,661  |
| <b>აქტივები, რომელთა სამართლიანი<br/>ღირებულება განმარტებით<br/>შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>          |        |        |        |        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                                           | -      | 67,122 | -      | 67,122 |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების<br>მიმართ                                                        | -      | 8,275  | -      | 8,275  |
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხები                                                                       | -      | -      | 472    | 472    |
| <b>ვალდებულებები, რომელთა<br/>სამართლიანი ღირებულება<br/>განმარტებით შენიშვნებია<br/>წარმოდგენილი</b> |        |        |        |        |
| კლიენტების ანაბრები                                                                                   | -      | 30,119 | -      | 30,119 |
| ვალდებულებები საკრედიტო<br>დაწესებულებების წინაშე                                                     | -      | 1,689  | 11,785 | 13,474 |

(ათას ლარში)

## 19. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                          | დონე 1 | დონე 2 | დონე 3 | სულ    |
|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| <b>სამართლიანი ღირებულებით</b>                 |        |        |        |        |
| <b>შეფასებული აქტივები</b>                     |        |        |        |        |
| სულ საინვესტიციო ქონება                        | -      | -      | 1,362  | 1,362  |
| არასაცხოვრებელი შენობა                         | -      | -      | 1,362  | 1,362  |
| სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები                      | 5,233  | 536    | -      | 5,769  |
| მომხმარებელზე გაცემული სესხები                 | -      | -      | 8,473  | 8,473  |
| <b>აქტივები, რომელთა სამართლიანი</b>           |        |        |        |        |
| <b>ღირებულება განმარტებით</b>                  |        |        |        |        |
| <b>შენიშვნებია წარმოდგენილი</b>                |        |        |        |        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                    | -      | 50,376 | -      | 50,376 |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ    | -      | 508    | -      | 508    |
| <b>ვალდებულებები, რომელთა</b>                  |        |        |        |        |
| <b>სამართლიანი ღირებულება</b>                  |        |        |        |        |
| <b>განმარტებით შენიშვნებია</b>                 |        |        |        |        |
| <b>წარმოდგენილი</b>                            |        |        |        |        |
| კლიენტების ანაზრები                            | -      | 15,608 | -      | 15,608 |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე | -      | -      | 1,083  | 1,083  |

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა. ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომელსაც, ჯგუფის აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

*საინვესტიციო ქონება*

საინვესტიციო ქონება ფასდება საბაზრო მიდგომით. ამოსავალ მონაცემებში ცვლილებები არსებით მნიშვნელობას არ იქონიებს საინვესტიციო ქონების შეფასებაზე.

*საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები*

სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები წარმოადგენს კოტირებულ წილობრივ და სავალო ფასიან ქაღალდებს. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ფასდება შეფასების მეთოდის ან საფასო მოდელების გამოყენებით, რომელიც მოიცავს არაკოტირებულ წილობრივ და სავალო ფასიან ქაღალდებს.

*მომხმარებელზე გაცემული სესხები*

მომხმარებელზე გაცემული სესხები ფასდება იმ მოდელების გამოყენებით, რომელიც მოიცავს ბაზარზე არადაკვირვებად მონაცემებს. მოდელის არადაკვირვებადი მონაცემები მოიცავს დაშვებებს ინვესტიციის ობიექტის მომავალი ფინანსური მაჩვენებლების, მისი რისკის პროფილის შესახებ და ეკონომიკურ დაშვებებს იმ დარგისა და გეოგრაფიული იურისდიქციის შესახებ, სადაც ინვესტიციის ობიექტი ახორციელებს საქმიანობას.

**აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.**

იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაზრებს კონკრეტული ვადის გარეშე და ცვალებადი განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებს.

(ათას ლარში)

## 19. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

### ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ფასდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთსა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე დეპოზიტის სამართლიანი ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებისათვის.

## 20. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების შესაბამისად, გარდა მიმდინარე ანგარიშგებისა, როგორც ეს ქვემოთ არის განხილული. ჯგუფის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებებისათვის იხილეთ მე-18 შენიშვნა „რისკის მართვაში“, ჯგუფის სახელშეკრულებო არადისკონტირებული გადახდის ვალდებულებებთან დაკავშირებით. დირექტორთა საბჭო მიიჩნევს, რომ ლიკვიდურობა საკმარისია ჯგუფის არსებული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად.

| 31 დეკემბერი, 2019 წ.                             |               |                |               |                |               |                |               |
|---------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| მოთხოვნა-<br>ნამდებ                               | 3 თვემდე      | 6 თვემდე       | 1 წლამდე      | 3 წლამდე       | 5 წლამდე      | 5 წელზე<br>მეტ | სულ           |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                         |               |                |               |                |               |                |               |
| ფული და ფულის<br>ეკვივალენტები                    | 67,122        | -              | -             | -              | -             | -              | 67,122        |
| მოთხოვნები საკრედიტო<br>დაწესებულებების მიმართ    | 507           | 315            | 863           | 1,541          | 3,249         | 1,800          | 8,275         |
| საინვესტიციო ფასიანი<br>ქაღალდები                 | 8,661         | -              | -             | -              | -             | -              | 8,661         |
| მომხმარებლებზე გაცემული<br>სესხები                | -             | -              | -             | -              | 472           | -              | 472           |
| <b>სულ</b>                                        | <b>76,290</b> | <b>315</b>     | <b>863</b>    | <b>1,541</b>   | <b>3,249</b>  | <b>2,272</b>   | <b>84,530</b> |
| <b>ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b>                |               |                |               |                |               |                |               |
| კლიენტების ანაზრები                               | 23,173        | 198            | 731           | 968            | 3,249         | 1,800          | 30,119        |
| ვალდებულებები საკრედიტო<br>დაწესებულებების წინაშე | -             | 1,109          | 289           | 5,105          | 724           | -              | 13,474        |
| საიჯარო ვალდებულება                               | -             | 261            | 245           | 225            | 148           | -              | 879           |
| <b>სულ</b>                                        | <b>23,173</b> | <b>1,568</b>   | <b>1,265</b>  | <b>6,298</b>   | <b>4,121</b>  | <b>1,800</b>   | <b>44,472</b> |
| <b>წმინდა<br/>აკუმულირებული გეპი</b>              | <b>53,117</b> | <b>(1,253)</b> | <b>(402)</b>  | <b>(4,757)</b> | <b>(872)</b>  | <b>472</b>     | <b>40,058</b> |
|                                                   | <b>53,117</b> | <b>51,864</b>  | <b>51,462</b> | <b>46,705</b>  | <b>45,833</b> | <b>46,305</b>  | <b>40,058</b> |

| 31 დეკემბერი, 2018 წ.                             |               |               |               |               |               |                |               |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| მოთხოვნა-<br>ნამდებ                               | 3 თვემდე      | 6 თვემდე      | 1 წლამდე      | 3 წლამდე      | 5 წლამდე      | 5 წელზე<br>მეტ | სულ           |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                         |               |               |               |               |               |                |               |
| ფული და ფულის<br>ეკვივალენტები                    | 49,759        | 617           | -             | -             | -             | -              | 50,376        |
| მოთხოვნები საკრედიტო<br>დაწესებულებების მიმართ    | 1,043         | -             | -             | -             | -             | -              | 1,043         |
| სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები                         | 5,769         | -             | -             | -             | -             | -              | 5,769         |
| მომხმარებლებზე გაცემული<br>სესხები                | -             | 8,473         | -             | -             | -             | -              | 8,473         |
| <b>სულ</b>                                        | <b>56,571</b> | <b>9,090</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>65,661</b> |
| <b>ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b>                |               |               |               |               |               |                |               |
| კლიენტების ანაზრები                               | 14,885        | -             | -             | -             | -             | -              | 14,885        |
| ვალდებულებები საკრედიტო<br>დაწესებულებების წინაშე | 11            | 22            | -             | 664           | 386           | -              | 1,083         |
| <b>სულ</b>                                        | <b>14,896</b> | <b>22</b>     | <b>-</b>      | <b>664</b>    | <b>386</b>    | <b>-</b>       | <b>15,968</b> |
| <b>წმინდა<br/>აკუმულირებული გეპი</b>              | <b>41,675</b> | <b>9,068</b>  | <b>-</b>      | <b>(664)</b>  | <b>(386)</b>  | <b>-</b>       | <b>49,693</b> |
|                                                   | <b>41,675</b> | <b>50,743</b> | <b>50,743</b> | <b>50,079</b> | <b>49,693</b> | <b>49,693</b>  | <b>49,693</b> |

(ათას ლარში)

## 20. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა:

|                                | 31 დეკემბერი, 2019 წ. |                 |                | 31 დეკემბერი, 2018 წ. |                 |                |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
|                                | 1 წელზე<br>ნაკლები    | 1 წელზე<br>მეტი | სულ            | 1 წელზე<br>ნაკლები    | 1 წელზე<br>მეტი | სულ            |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 67,122                | -               | 67,122         | 50,376                | -               | 50,376         |
| მოთხოვნები საკრედიტო           | 3,226                 | 5,049           | 8,275          | 1,043                 | -               | 1,043          |
| დაწესებულებების მიმართ         |                       |                 |                |                       |                 |                |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები | 8,661                 | -               | 8,661          | 5,769                 | -               | 5,769          |
| მომხმარებელზე გაცემული სესხები | -                     | 472             | 472            | 8,473                 | -               | 8,473          |
| გადახდილი ავანსები             | 8,761                 | -               | 8,761          | 3,347                 | -               | 3,347          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები | 6,140                 | -               | 6,140          | 4,287                 | -               | 4,287          |
| აქტივის გამოყენების უფლება     | -                     | 879             | 879            | -                     | -               | -              |
| საინვესტიციო ქონება            | -                     | 1,505           | 1,505          | -                     | 1,362           | 1,362          |
| ძირითადი საშუალებები           | -                     | 35,073          | 35,073         | -                     | 27,042          | 27,042         |
| არამატერიალური აქტივები        | -                     | 10,857          | 10,857         | -                     | 6,816           | 6,816          |
| სხვა აქტივები                  | 3,926                 | 1,152           | 5,078          | 4,566                 | 680             | 5,246          |
| <b>სულ აქტივები</b>            | <b>97,836</b>         | <b>54,987</b>   | <b>152,823</b> | <b>77,861</b>         | <b>35,900</b>   | <b>113,761</b> |
| კლიენტების ანაზრები            | 25,070                | 5,049           | 30,119         | 14,885                | -               | 14,885         |
| კრედიტორული დავალიანება        | 26,453                | -               | 26,453         | 26,131                | -               | 26,131         |
| ვალდებულებები საკრედიტო        | 6,503                 | 6,971           | 13,474         | 697                   | 386             | 1,083          |
| დაწესებულებების წინაშე         |                       |                 |                |                       |                 |                |
| საიჯარო ვალდებულება            | 731                   | 148             | 879            | -                     | -               | -              |
| სხვა ვალდებულებები             | 7,373                 | 12,262          | 19,635         | 10,006                | 4,450           | 14,456         |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>       | <b>66,130</b>         | <b>24,430</b>   | <b>90,560</b>  | <b>51,719</b>         | <b>4,836</b>    | <b>56,555</b>  |
| <b>წმინდა</b>                  | <b>31,706</b>         | <b>30,557</b>   | <b>62,263</b>  | <b>26,142</b>         | <b>31,064</b>   | <b>57,206</b>  |

## 21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები მიიჩნევიან დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე, ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთაა განხილული, განხორციელდა მხარეთა დამოუკიდებლობის პრინციპით.

(ათას ლარში)

## 21. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთია:

|                                                   | 31 დეკემბერი, 2019 წ.                                      |              | 31 დეკემბერი, 2018 წ.                                      |             |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                   | საერთო<br>კონტროლის<br>დაქვემდებარე-<br>ბული<br>საწარმოები | აქციონერები  | საერთო<br>კონტროლის<br>დაქვემდებარე-<br>ბული<br>საწარმოები | აქციონერები |
| <b>აქტივები</b>                                   |                                                            |              |                                                            |             |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                       | 47,583                                                     | -            | 30,674                                                     | -           |
| მოთხოვნები საკრედიტო<br>დაწესებულებების მიმართ    | 2,876                                                      | -            | 500                                                        | -           |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                    | 589                                                        | -            | 472                                                        | -           |
| აქტივის გამოყენების უფლება                        | 109                                                        | -            | -                                                          | -           |
| სხვა აქტივები                                     | 1,868                                                      | -            | 1,625                                                      | -           |
|                                                   | <b>53,025</b>                                              | <b>-</b>     | <b>33,271</b>                                              | <b>-</b>    |
| <b>ვალდებულებები</b>                              |                                                            |              |                                                            |             |
| კრედიტორული დავალიანებები                         | 36,446                                                     | -            | 36,551                                                     | -           |
| ვალდებულებები საკრედიტო<br>დაწესებულებების წინაშე | 1,893                                                      | 9,165        | 408                                                        | -           |
| საიჯარო ვალდებულება                               | 121                                                        | -            | -                                                          | -           |
| სხვა ვალდებულებები                                | 16,450                                                     | -            | 8,774                                                      | -           |
|                                                   | <b>54,910</b>                                              | <b>9,165</b> | <b>45,733</b>                                              | <b>-</b>    |

|                                                           | 2018 წლის 31 დეკემბრით<br>დასრულებული წლისთვის             |             | 2017 წლის 31 დეკემბრით<br>დასრულებული წლისთვის             |             |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------------------|-------------|
|                                                           | საერთო<br>კონტროლის<br>დაქვემდებარე-<br>ბული<br>საწარმოები | აქციონერები | საერთო<br>კონტროლის<br>დაქვემდებარე-<br>ბული<br>საწარმოები | აქციონერები |
| <b>შემოსავალი და ხარჯები</b>                              |                                                            |             |                                                            |             |
| საპროცენტო შემოსავალი საკრედიტო<br>დაწესებულებების მიმართ | 463                                                        | -           | 447                                                        | -           |
| მოთხოვნებიდან                                             |                                                            |             |                                                            |             |
| საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                          | (138)                                                      | (264)       | (96)                                                       | -           |
| ვალდებულებების საპროცენტო ხარჯი                           |                                                            |             |                                                            |             |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო                                  | (7)                                                        | -           | -                                                          | -           |
| ვალდებულებაზე                                             |                                                            |             |                                                            |             |
| გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი                        | 24,977                                                     | -           | 22,180                                                     | 107         |
| გასამრჯელო და საკომისიო ხარჯი                             | (1,389)                                                    | -           | (506)                                                      | -           |
| უმრავი ქონებიდან მიღებული წმინდა<br>მოგება                | 1,219                                                      | -           | 982                                                        | -           |
| სხვა შემოსავალი                                           | 136                                                        | -           | 261                                                        | -           |

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობას არ მიუღია ანაზღაურება „ბიჯი ფაინანშიალისგან“. მათი ანაზღაურება დაკავშირებულ მხარეთა კომპანიებისგან მომდინარეობს.

## 22. შემდგომი მოვლენები

2020 წლის 29 ივნისამდე, სს დიჯიტალ არეამ მთლიანად დაუფარა 1,750 და 4,600 ლარის ძირის სასესხო ვალდებულებები, შესაბამისად, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთ-ერთი სუბიექტს და სს „BGEO ჯგუფს“. ასევე 2020 წლის 18 მაისს, შპს სოლომ წინასწარ დაფარა სესხის ნაწილი სს „BGEO ჯგუფთან“ 2,240 ლარის ძირი თანხის ოდენობით.

2020 წლის 17 იანვარს, სს დიჯიტალ არეას მიერ გამოშვებული აქციების ოდენობა გაიზარდა 14,999,900 ცალით, 15,000 ლარის ოდენობით. 2020 წლის 10 ივნისამდე, სს „ბიჯი ფაინანშიალმა“ სრულად გამოისყიდა აღნიშნული აქციები. 2020 წლის 9 ივნისს, სს „ბიჯი ფაინანშიალმა“ გამოუშვა 243,206 ცალი აქცია, მთლიანი ღირებულებით 7,000 ლარი, აღნიშნული აქციები მთლიანად შეისყიდა სს „BGEO ჯგუფმა“.

2020 წლის დასაწყისიდან, მსოფლიო მასშტაბით გავრცელდა ახალი კორონავირუსი (ე.წ. COVID-19) და 2020 წლის 11 მარტს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ ვირუსი პანდემიად გამოაცხადა. ამ გარემოების გამო, 2020 წლის 21 მარტს საქართველოში გამოცხადდა ერთთვიანი საგანგებო მდგომარეობა. თანმდევი სირთულეების მიუხედავად, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ აქვს ყველა საჭირო რესურსი რათა გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუმცა, ზუსტი წინასწარმეტყველების გაკეთება თუ რამდენად იმოქმედებს კრიზისი მის საქმიანობაზე ჯერ კიდევ ნაადრევია. ასევე გაურკვეველია, თუ რამდენი ხანი დასჭირდება კრიზისიდან გამოსვლას; ასეთი გლობალური ინტეგრირებული კრიზისი პირველია ქართული ბიზნესის ისტორიაში და შესაბამისად, კოორპორატიული გამოცდილება არ არსებობს.